

Stichtag: 21.01.2020

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

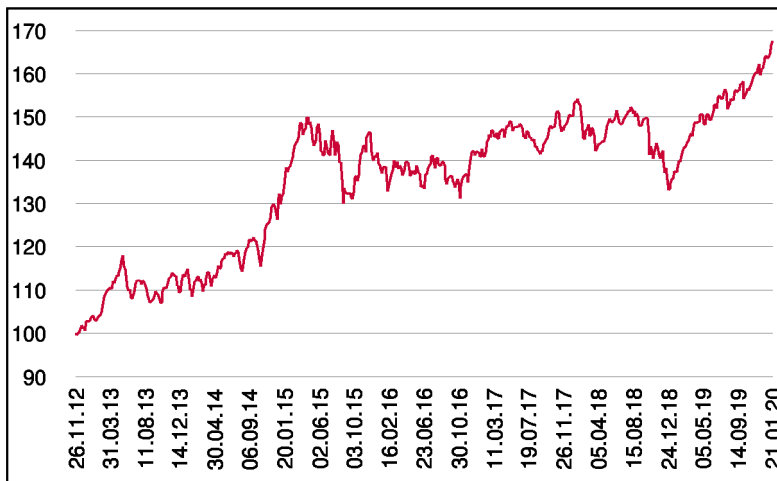
Aktienfonds

1 / 2

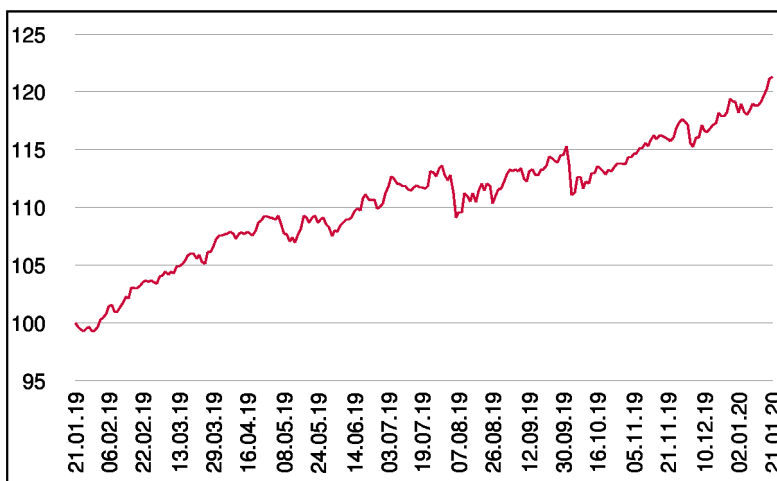
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Dividenden-Aktienstrategie ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der in dividendenstarke Unternehmen mit prognostizierbaren Cash-Flow und nachvollziehbaren Geschäftsmodellen investiert. Die Anlageziele sind neben kontinuierlichen Ertragssteigerungen konstante Ausschüttungen und niedrige Volatilität. Für die Titelauswahl wird hauptsächlich Fundamentalanalyse verwendet. Konstante Cashflows und Dividendenausschüttungen sowie attraktive und nachvollziehbare Wachstumsaussichten stehen hierbei im Fokus. Der Schwerpunkt der Titelauswahl liegt in den Branchen Gesundheit, nicht-zyklischer Konsum, Telekommunikation, Versorgungsunternehmen, Energie und Immobilien. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente bis zur Gänze reduzieren.

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A0XHJ8
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	03.04.2012
Tranchenstart	26.11.2012
Rechnungsjahre	30.11.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1J59D

Ausschüttung

Ex-Tag	01.03.2019
Ausschüttung	0,3500 EUR
Zahlbartag	05.03.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,95 EUR
Rücknahmepreis	13,95 EUR
Fondsvermögen in Mio	143,88 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,83%
1 Jahr	21,29%
3 Jahre p.a.	5,88%
5 Jahre p.a.	4,41%
seit Tranchenstart p.a.	7,48%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 5,00% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance				Typischerweise hohe Ertragschance		
geringeres Risiko				hohes Risiko		
1	2	3	4	5	6	7

15 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitel (Top 40)

NESTLE NAM.	2,05%	Basiskonsumgüter
COCA-COLA CO.	2,04%	Basiskonsumgüter
PROCTER GAMBLE	2,02%	Basiskonsumgüter
DIAGEO PLC LS-,28935185	1,99%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	1,99%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	1,98%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	1,89%	Basiskonsumgüter
EXXON MOBIL CORP.	1,91%	Energie
CHEVRON CORP.	1,86%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	1,83%	Energie
TOTAL S.A.	1,80%	Energie
BANK AMERICA	1,89%	Finanzwesen
CME GROUP INC.	1,86%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,84%	Finanzwesen
MCDONALDS CORP.	1,95%	Gebrauchsgüter
HOME DEPOT INC.	1,83%	Gebrauchsgüter
PFIZER INC.	2,23%	Gesundheitswesen
ROCHE HLDG AG GEN.	2,05%	Gesundheitswesen
ASTRAZENECA PLC	2,01%	Gesundheitswesen
NOVARTIS NAM.	1,98%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	1,96%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	1,95%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	1,94%	Gesundheitswesen
CVS HEALTH CORP.	1,91%	Gesundheitswesen
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	1,86%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	1,90%	Immobilien
VINCI S.A. INH.	1,99%	Industrie
HONEYWELL INTL	1,96%	Industrie
SIEMENS AG	1,93%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1,80%	Industrie
VERIZON COMM. INC.	2,01%	Kommunikation
AT + T INC.	2,00%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	1,88%	Kommunikation
MAYR-MELNHOF KARTON	2,27%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	1,84%	Rohstoffe
CISCO SYSTEMS	2,02%	Technologie
SAP SE O.N.	2,00%	Technologie
ORSTED A/S	2,12%	Versorgung
VEOLIA ENVIRONNE.	1,90%	Versorgung
IBERDROLA INH.	1,90%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Der abgelaufene Dezember lieferte an den globalen Aktienmärkten eine ähnlich starke Performance wie im vorangegangenen November. Von einer Jahresendrally zu sprechen wäre deshalb eindeutig verfehlt. Erneut waren es die US-Märkte, die kurs- und währungsbezogen deutlicher zulegen konnten, als ihre globalen Pendanten. Aktuell dominieren die vielen All-Time-Highs (ATHs) - sprich die Technik, die sich in einem zunehmend besseren Anleger-Sentiment auch widerspiegelt. Fundamental muss dieser Verlauf/Anstieg von den Konjunkturdaten im neuen Jahr erst bestätigt werden; vor diesem Hintergrund steigt aktuell das Risiko einer Verschnaufpause im Sinne einer gesunden Konsolidierung. Technisch betrachtet wäre aber das Korrekturpotenzial nicht allzu groß, da die alten ATHs eine sehr gute Unterstützung bieten. Eine Bestätigung dieser Unterstützung - sofern sie getestet wird - wäre ein sehr positives Signal für das anstehende Gesamtjahr.

per Januar 2020

Ländergewichtung

USA	46,33%
Deutschland	13,31%
Frankreich	11,02%
Schweiz	6,13%
Großbritannien	5,88%
Dänemark	4,02%
Irland	3,48%
Österreich	2,29%
Niederlande	2,00%
Spanien	1,96%

Währungsgewichtung

USD	49,44%
EUR	34,71%
CHF	6,08%
GBP	4,00%
DKK	3,98%
SEK	1,80%