

Stichtag: 18.09.2020

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

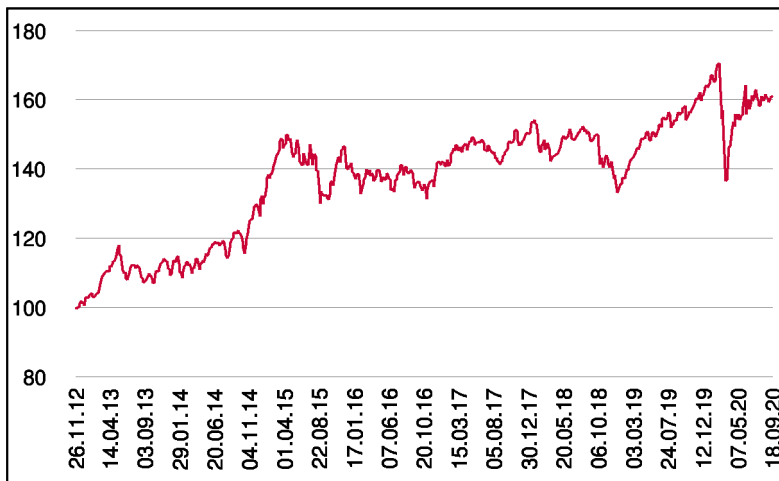
Aktienfonds

1 / 2

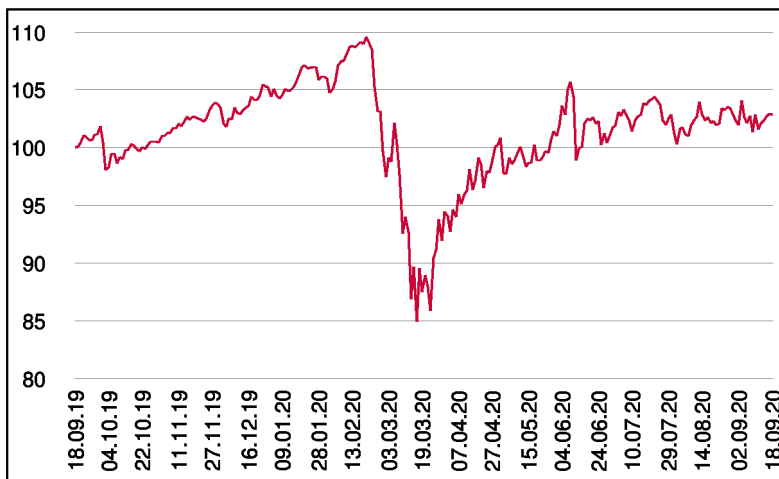
Fonds-Charakteristik

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	02.03.2020
Ausschüttung	0,3500 EUR
Zahlbartag	04.03.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,02 EUR
Rücknahmepreis	13,02 EUR
Fondsvermögen in Mio	136,64 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,27%
1 Jahr	2,84%
3 Jahre p.a.	3,80%
5 Jahre p.a.	3,85%
seit Tranchenstart p.a.	6,26%

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)

PROCTER GAMBLE	2,22%	Basiskonsumgüter
UNILEVER NAM.	2,15%	Basiskonsumgüter
COCA-COLA CO.	2,12%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,00%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	1,91%	Basiskonsumgüter
WALMART	1,82%	Basiskonsumgüter
NESTLE NAM.	1,80%	Basiskonsumgüter
BANK AMERICA	1,91%	Finanzwesen
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	1,91%	Finanzwesen
CME GROUP INC.	1,77%	Finanzwesen
AXA S.A. INH.	1,77%	Finanzwesen
ROCHE HLDG AG GEN.	2,17%	Gesundheitswesen
NOVARTIS NAM.	2,17%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,13%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,07%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,99%	Gesundheitswesen
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	1,83%	Gesundheitswesen
AMGEN INC.	1,82%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	1,82%	Gesundheitswesen
ABBVIE INC.	1,78%	Gesundheitswesen
ASTRAZENECA PLC	1,78%	Gesundheitswesen
SANOFI SA INHABER	1,75%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	1,80%	Immobilien
SIEMENS AG	2,00%	Industrie
LEGRAND S.A.	1,79%	Industrie
ASSA-ABLOY AB B	1,77%	Industrie
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	1,73%	Industrie
VERIZON COMM. INC.	2,15%	Kommunikation
AT + T INC.	1,94%	Kommunikation
NUTRIEN LTD	2,08%	Rohstoffe
STORA ENSO OYJ R	1,91%	Rohstoffe
MAYR-MELNHOF KARTON	1,78%	Rohstoffe
SAP SE O.N.	1,96%	Technologie
CISCO SYSTEMS	1,89%	Technologie
TEXAS INSTR.	1,83%	Technologie
MICROSOFT	1,73%	Technologie
IBERDROLA INH.	1,99%	Versorger
NEXTERA ENERGY INC.	1,87%	Versorger
VEOLIA ENVIRONNE.	1,77%	Versorger
AMERICAN WATER WKS	1,75%	Versorger

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die Hoffnung auf eine medizinische Lösung in der Pandemiefrage sowie die immer stärker werdenden Unterstützungsmaßnahmen der Notenbanken verhalfen den Aktienmärkten auch im August zu Kurssteigerungen. Speziell die Hausse an der Nasdaq soll hier hervorgehoben werden. Dass mit dieser Thematik auch versucht wird, politisches Kleingeld zu machen, ist immer offensichtlicher - die US-Wahlen am dritten November werfen ihre Schatten voraus und der Druck auf die FDA (US-Gesundheitsbehörde) wird weiter zunehmen. Fakt ist: diese Hausse birgt aufgrund der fehlenden Marktbreite auch enorme Gefahren und die Titelnkonzentration bspw. in den sogenannten FANG-Aktien (Facebook, Amazon, Netflix und Google) irritiert immer stärker. Dementsprechend ist auch die Entwicklung der verschiedenen Branchen stark unterschiedlich - der Trend, dass defensive tendenziell hinter dem Markt zurückbleiben setzte sich auch im August weiter fort - nicht zuletzt aufgrund dessen dass diese Marktsegmente im von den Notenbanken erhofften Szenario steigender Inflationsraten relativ gesehen stärker belastet würden. Obwohl die Berichtssaison zum abgelaufenen 2. Quartal etwas besser war als erwartet, treibt aktuell die Verteuerung der Märkte die Kurse - alles im Hinblick auf starke erhoffte Gewinn sprünge 2021 und 2022.

per September 2020

Ländergewichtung

USA	42,43%
Deutschland	15,41%
Frankreich	13,99%
Schweiz	8,08%
Großbritannien	3,52%
Schweden	3,29%
Niederlande	2,16%
Kanada	2,09%
Spanien	2,00%
Finnland	1,92%

Währungsgewichtung

USD	45,71%
EUR	39,91%
CHF	7,93%
SEK	3,23%
GBP	1,75%
JPY	1,48%