

Stichtag: 07.12.2018

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

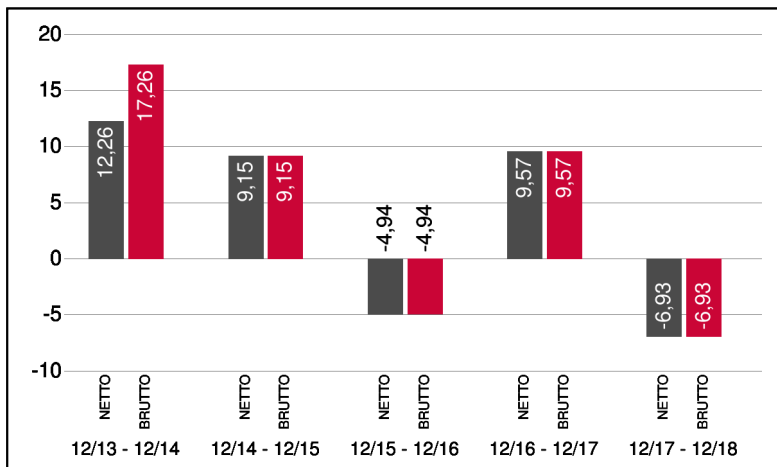
Aktienfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

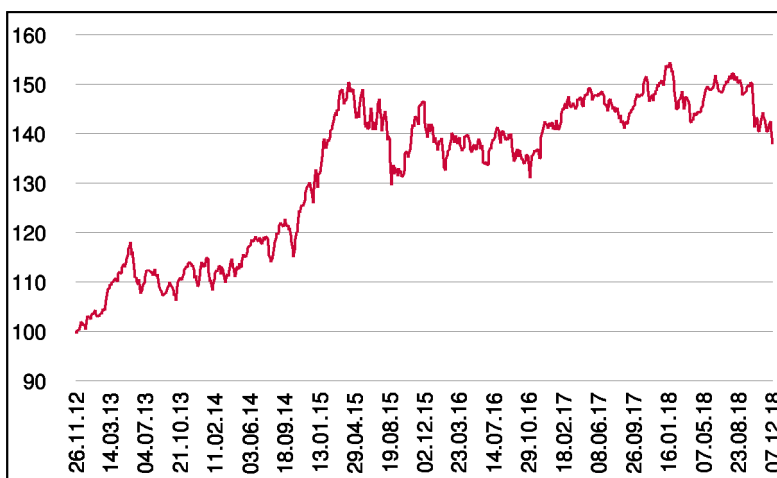
Der 3 Banken Dividenden-Aktienstrategie ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der in dividendenstarke Unternehmen mit prognostizierbaren Cash-Flow und nachvollziehbaren Geschäftsmodellen investiert. Die Anlageziele sind neben kontinuierlichen Ertragssteigerungen konstante Ausschüttungen und niedrige 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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 07.12.2013 bis 07.12.2018. Die Grafik basiert auf Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen in Höhe von 5,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)**



** In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

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	01.03.2018
Ausschüttung	0,5000 EUR
Zahlbartag	05.03.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	11,82 EUR
Rücknahmepreis	11,82 EUR
Ausgabepreis	12,41 EUR
Fondsvermögen in Mio	150,08 EUR
Kaufspesen (Oberbank)	5,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,95%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-8,11%**
1 Jahr	-6,93%**
3 Jahre p.a.	-1,03%**
5 Jahre p.a.	4,41%**
seit Tranchenstart p.a.	5,47%**

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 die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

MONDELEZ INTL INC.	2,06%	Basiskonsumgüter
DIAGEO PLC LS-,28935185	2,01%	Basiskonsumgüter
DANONE S.A.	1,99%	Basiskonsumgüter
HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	1,96%	Basiskonsumgüter
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	1,94%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	1,85%	Basiskonsumgüter
CHEVRON CORP.	2,21%	Energie
TOTAL S.A.	1,91%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	1,83%	Energie
ERSTE GROUP BNK INH.	1,99%	Finanzwesen
BANK AMERICA	1,95%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	1,82%	Finanzwesen
LVMH	2,19%	Gebrauchsgüter
MCDONALDS CORP.	2,10%	Gebrauchsgüter
VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	1,91%	Gebrauchsgüter
MEDTRONIC PLC	2,23%	Gesundheitswesen
NOVARTIS NAM.	2,15%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	2,11%	Gesundheitswesen
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	2,09%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	1,96%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	2,02%	Immobilien
KLEPIERRE S.A.INH.	1,95%	Immobilien
XYLEM INC.	2,27%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	2,02%	Industrie
SIEMENS AG NA	2,02%	Industrie
VINCI S.A. INH.	1,98%	Industrie
ASSA-ABLOY AB B	1,97%	Industrie
FANUC CORP.	1,89%	Industrie
PRYSMIAN S.P.A.	1,79%	Industrie
DISNEY (WALT) CO.	2,17%	Kommunikation
DT.TELEKOM AG NA	2,03%	Kommunikation
NUTRIEN LTD	2,09%	Rohstoffe
LENZING AG	2,09%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	1,92%	Rohstoffe
CISCO SYSTEMS	2,26%	Technologie
MICROSOFT	2,18%	Technologie
ACCENTURE A	2,08%	Technologie
SAP SE O.N.	1,95%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	1,93%	Technologie
NEXTERA ENERGY INC.	2,05%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Volatil seitwärts entwickelten sich die globalen Börsen im vorletzten Monat eines bislang enttäuschenden Jahres. Die Augen der Anleger waren, wie schon zuvor im Oktober, auf makroökonomische Events gerichtet. Das G20-Gipfeltreffen in Buenos Aires stand dabei an vorderster Front, gefolgt von Brexit-Debatte und Budgetstreit in Italien. Erst am Monatsende beruhigte sich die Lage an den Märkten, als das [Wording](#) für weitere US-Zinsschritte in 2019 von der FED deutlich abgemildert wurde. Der Ölpreis stürzte in diesem Umfeld auf Grund hoher Fördermengen der USA und Saudi Arabien deutlich ab. Das aktuelle Preisniveau bot für den Markt bislang keine Unterstützung. Technisch betrachtet ist und bleibt die Lage weiter angespannt. Unsere erhöhte Cashhaltung behalten wir vorerst bei. Problematisch entwickelt sich gegenwärtig die Liquidität an den Märkten und kann als prolongierte Risikoaversion (Käuferstreik) der Anleger interpretiert werden.

per Dezember 2018

Ländergewichtung

USA	28,81%
Deutschland	22,03%
Frankreich	14,76%
Großbritannien	9,51%
Irland	5,33%
Österreich	5,05%
Schweiz	2,66%
Kanada	2,59%
Schweden	2,43%
Japan	2,33%

Währungsgewichtung

EUR	54,01%
USD	34,10%
GBP	5,88%
CHF	2,16%
SEK	1,97%
JPY	1,89%