

Stichtag: 20.05.2019

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

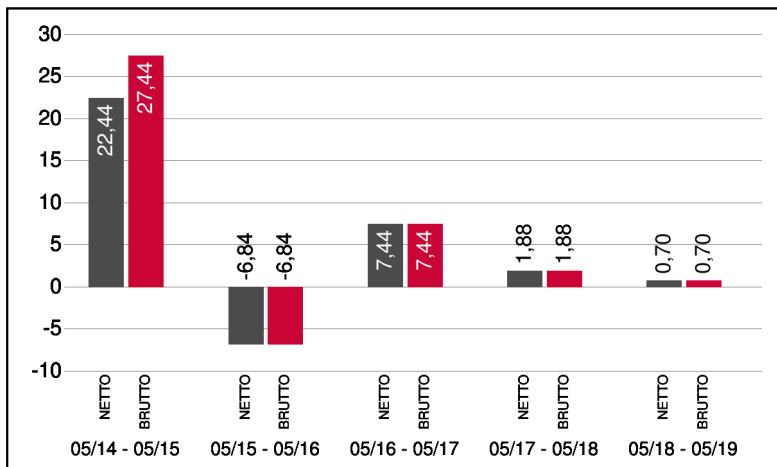
Aktienfonds

1 / 3

Fonds-Charakteristik

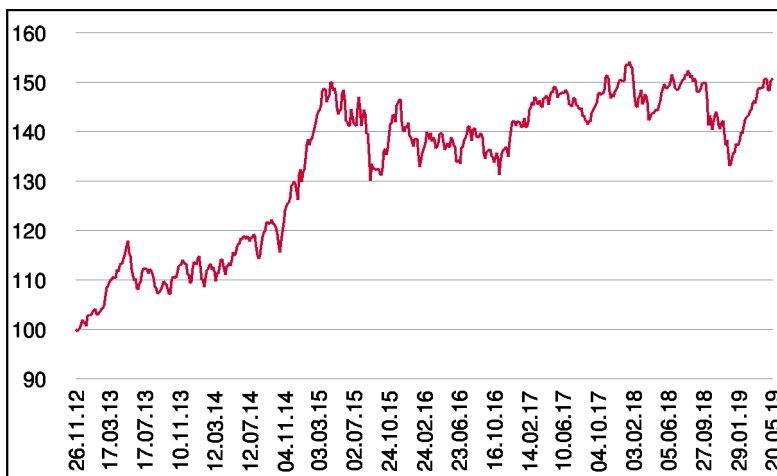
Der 3 Banken Dividenden-Aktienstrategie ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der in dividendenstarke Unternehmen mit prognostizierbaren Cash-Flow und nachvollziehbaren Geschäftsmodellen investiert. Die Anlageziele sind neben kontinuierlichen Ertragssteigerungen konstante Ausschüttungen und niedrige 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 20.05.2014 bis 20.05.2019. 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	01.03.2019
Ausschüttung	0,3500 EUR
Zahlbartag	05.03.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	12,55 EUR
Rücknahmepreis	12,55 EUR
Ausgabepreis	13,18 EUR
Fondsvermögen in Mio	128,60 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	13,53%**
1 Jahr	0,70%**
3 Jahre p.a.	3,32%**
5 Jahre p.a.	5,54%**
seit Tranchenstart p.a.	6,53%**

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.

Stichtag: 20.05.2019

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)

Aktienfonds

2 / 3

Einzeltitlel

NESTLE NAM.	2,07%	Basiskonsumgüter
COCA-COLA CO.	2,03%	Basiskonsumgüter
PROCTER GAMBLE	2,02%	Basiskonsumgüter
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2,02%	Basiskonsumgüter
PEPSICO INC.	2,01%	Basiskonsumgüter
DIAGEO PLC LS-,28935185	1,99%	Basiskonsumgüter
KIMBERLY-CLARK	1,99%	Basiskonsumgüter
UNILEVER CVA	1,93%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	1,87%	Basiskonsumgüter
DANONE S.A.	1,78%	Basiskonsumgüter
TOTAL S.A.	2,23%	Energie
ROYAL DUTCH SHELL A	2,00%	Energie
EXXON MOBIL CORP.	1,96%	Energie
CHEVRON CORP.	1,49%	Energie
AXA S.A. INH.	2,06%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	2,03%	Finanzwesen
BANK AMERICA	1,88%	Finanzwesen
MCDONALDS CORP.	1,95%	Gebrauchsgüter
ROCHE HLDG AG GEN.	2,06%	Gesundheitswesen
PFIZER INC.	2,03%	Gesundheitswesen
KONINKL. PHILIPS	2,00%	Gesundheitswesen
MERCK CO.	1,98%	Gesundheitswesen
JOHNSON + JOHNSON	1,98%	Gesundheitswesen
NOVARTIS NAM.	1,98%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	1,98%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	1,94%	Gesundheitswesen
ASTRAZENECA PLC	1,93%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	1,54%	Gesundheitswesen
VONOVIA SE NA O.N.	1,93%	Immobilien
SIEMENS AG	2,00%	Industrie
UTD TECHN.	1,97%	Industrie
VINCI S.A. INH.	1,96%	Industrie
ASSA-ABLOY AB B	1,95%	Industrie
XYLEM INC.	1,85%	Industrie
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1,80%	Industrie
FANUC CORP.	1,44%	Industrie
DISNEY (WALT) CO.	2,12%	Kommunikation
AT + T INC.	2,07%	Kommunikation
VERIZON COMM. INC.	2,03%	Kommunikation
NUTRIEN LTD	1,84%	Rohstoffe
RIO TINTO PLC	1,54%	Rohstoffe
BASF SE NA O.N.	1,51%	Rohstoffe
CISCO SYSTEMS	2,19%	Technologie
SAP SE O.N.	2,13%	Technologie

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

3 / 3

CAPGEMINI SE INH.	2,10%	Technologie
ACCENTURE A	2,01%	Technologie
MICROSOFT	1,88%	Technologie
NEXTERA ENERGY INC.	2,10%	Versorgung
FORTUM OYJ	2,00%	Versorgung
IBERDROLA INH.	1,95%	Versorgung
ORSTED A/S	1,93%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die Rally an den globalen Börsen setzte sich im Berichtszeitraum unvermindert fort. Eine US-Gewinnberichtssaison, die mehr auf der Profit-, als auf der Umsatzseite überzeugte, trug einen wesentlichen Teil dazu bei, dass die Börsen neue All-Time-Highs erobern konnten. Mit Ausnahme des Rohstoffsegments konnten bislang alle Sektoren die zuvor abgesenkten Erwartungen übertreffen. Während Ergebnisse im Handelskonflikt zwischen China und den USA weiter auf sich warten lassen, blieb die politische Lage in Europa, vor den sich abzeichnenden Schatten der Europawahlen Ende Mai, relativ ruhig. Kurz vor Monatsende konnte Italien seine drohende Ratingabstufung durch Standard&Poors abwenden; ein weiterer Mosaikstein für die gegenwärtige Ruhe an den Märkten. Unserer Ansicht nach wird sich die US-Notenbank Anfang Mai weiter "dovish" zeigen (sprich keine Zinserhöhungen in Aussicht stellen), es aber auch vermeiden, weiter Öl ins Feuer der gegenwärtigen Rally zu gießen. Nicht außer Acht lassen sollten Anleger, dass sog. "Risk-Demand" und "Risk-Aversion"-Indizes auf fortgeschrittenen Niveaus handeln und zur Vorsicht mahnen. In diesem Umfeld setzte sich die Entwicklung weiter fort, dass sich Wachstumstitel etwas besser entwickeln konnten als dividendenstarke Titel.

per Mai 2019

Ländergewichtung

USA	41,74%
Frankreich	11,80%
Deutschland	11,51%
Großbritannien	7,54%
Schweiz	6,17%
Irland	4,03%
Niederlande	3,97%
Belgien	2,04%
Finnland	2,02%
Spanien	1,97%

Währungsgewichtung

USD	47,70%
EUR	35,36%
CHF	6,13%
GBP	5,48%
SEK	1,95%
DKK	1,94%
JPY	1,44%