

Stichtag: 19.03.2018

3 Banken Dividend Stock-Mix

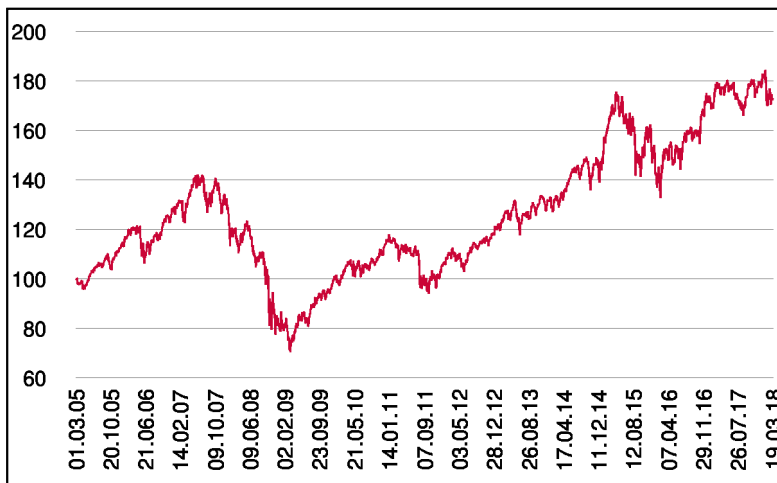
Aktienfonds

1 / 3

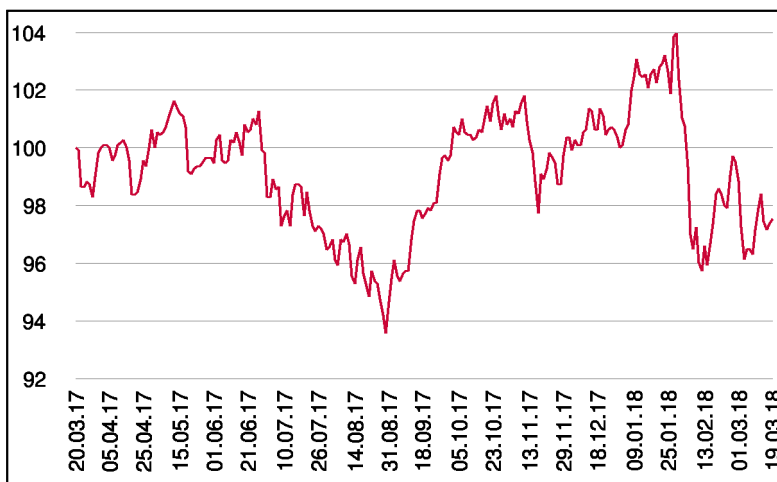
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Dividend Stock-Mix ist ein aktiv gemanagter, international investierender Aktienfonds, der in günstig bewertete, dividendenstarke Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozesses werden attraktiv bewertete Aktien aus allen Branchen mit Ausnahme des Finanzsektors ausgewählt. Das Fondsmanagement verfolgt dabei einen fundamentalen Ansatz; Analystenprognosen spielen nur eine sehr untergeordnete Rolle. Zu den Eckpunkten des Analyseprozesses zählen die aktuelle Bewertung der Unternehmen, die Übergewichtung von Aktien mit unterdurchschnittlicher Verschuldung sowie der Ausschluss von Titeln, die historisch überdurchschnittlich starke Kursschwankungen ausweisen.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000600689
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.03.2005
Rechnungsjahre	14.10.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0D968

Ausschüttung

Ex-Tag	15.01.2018
Ausschüttung	0,4500 EUR
Zahlbartag	17.01.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	10,33 EUR
Rücknahmepreis	10,33 EUR
Fondsvermögen in Mio	31,81 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,81%
1 Jahr	-2,46%
3 Jahre p.a.	0,50%
5 Jahre p.a.	6,40%
10 Jahre p.a.	4,35%
seit Fondsbeginn p.a.	4,27%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

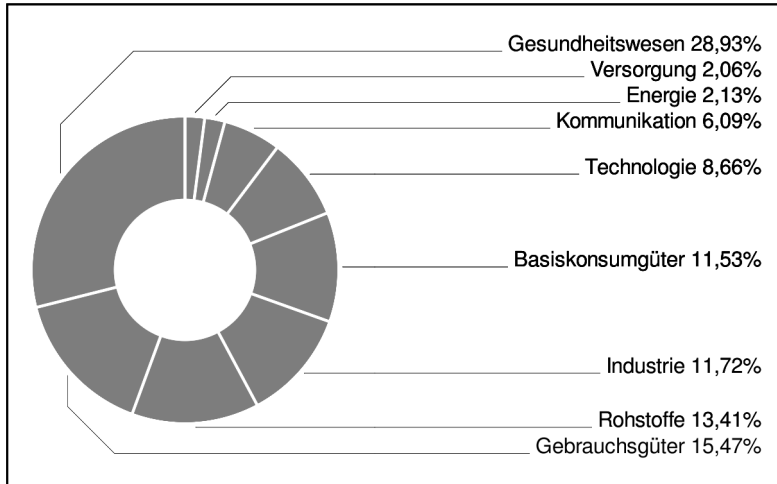
Typischerweise geringe Ertragschance				Typischerweise hohe Ertragschance		
geringeres Risiko				hohes Risiko		
1	2	3	4	5	6	7
15 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer						

3 Banken Dividend Stock-Mix

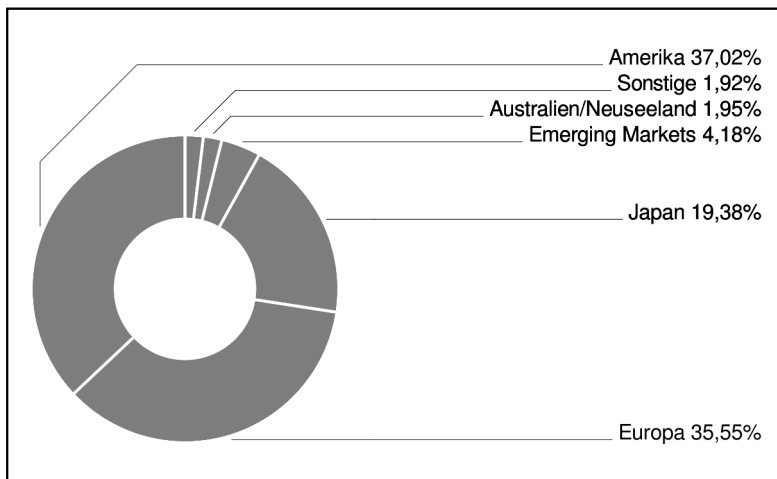
Aktienfonds

2 / 3

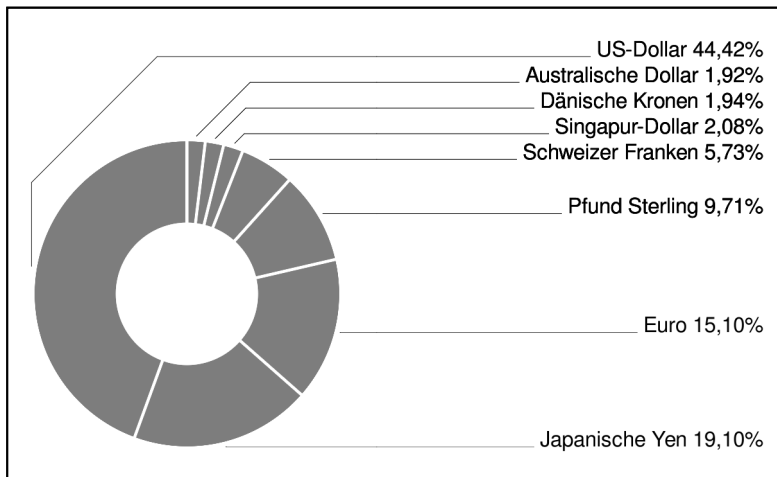
Branchengewichtung



Regionengewichtung



Währungsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen erlebten im Februar einen abrupten Einbruch, der in der Spitze minus 10 Prozent betrug. Auslöser dafür waren gesteigerte US-Inflationserwartungen und ein Anstieg der US-Zinsen Richtung 3 Prozent. Die Anleger verbanden mit diesem Szenario einen über die drei erwarteten Zinsschritte hinausgehenden - zusätzlichen - Schritt. Im Rahmen dieses Umfelds kam teilweise Panik auf; Stopp-Kurse wurden ausgelöst und die Volatilität stieg enorm an, sodass die sog. Handelsstrategie "Short-Vola" geschlossen werden musste (Anleger "wetteten" hierbei auf weiterhin niedrige Schwankungen des US-Aktienindex). Dollar und Yen tendierten im Berichtszeitraum deutlich fester und führten zu einer regionalen Outperformance gegenüber Europa. Die Lage an den Märkten blieb die ersten beiden Wochen im Februar angespannt und lockerte sich im weiteren Monatsverlauf - vor allem in den USA - deutlich, so dass ein Großteil der Verluste wieder aufgeholt werden konnte. Die Berichtsaison zum 4. Quartal verlief überwiegend den optimistischen Erwartungen entsprechend - unterstützend wirkten neben den soliden konjunkturellen Rahmenbedingungen nicht zuletzt die bekannten Steuersenkungen in den USA, die auch für eine Reihe europäischer Unternehmen Gewinnanstiege auslösten.

Einzeltitle (Top 15)

INTEL CORP.	2,22%
CISCO SYSTEMS	2,19%
AMGEN INC.	2,17%
CARDINAL HEALTH INC.	2,16%
BRISTOL-MYERS SQUIBB	2,13%
PFIZER INC.	2,13%
EASTMAN CHEM. CO.	2,12%
GLAXOSMITHKLINE	2,12%
ASTELLAS PHARMA INC.	2,12%
MARATHON PETROLEUM	2,09%
SINGAPORE TELE.	2,07%
INTL BUS. MACH.	2,06%
AHOLD DELHAIZE,KON.	2,05%
SMUCKER -J.M.-	2,05%
BROADCOM LTD	2,04%

in % des Fondsvermögens

Stichtag: 19.03.2018

3 Banken Dividend Stock-Mix

Aktienfonds

3 / 3

Disclaimer:

Der 3 Banken Dividend Stock-Mix wird nicht von Deutsche Bank AG (DB) oder einem verbundenen Unternehmen eines Mitglieds des Konzerns der DB ("DB-Konzernunternehmen"), gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben und DB oder DB Konzernunternehmen sind nicht an der Verwaltung des 3 Banken Dividend Stock-Mix beteiligt. Weder DB noch ein DB - Konzernunternehmen haben diese Materialien erstellt noch haben sie die hierin enthaltenen Informationen auf ihre Richtigkeit und Vollständigkeit überprüft. Diese Materialien wurden vielmehr durch die 3 Banken-Generali Investment-GmbH zusammengestellt und erstellt. Weder DB noch die DB-Konzernunternehmen geben ausdrücklich oder stillschweigend irgendeine Zusicherung oder Gewährleistung gegenüber einem Inhaber von Anteilen am 3 Banken Dividend Stock-Mix oder einer anderen Person in Bezug auf die Geeignetheit eines Investment in den 3 Banken Dividend Stock-Mix und weder DB noch die DB- Konzernunternehmen haften für in diesem Material enthaltene Informationen. DB und die DB-Konzernunternehmen übernehmen keine Verpflichtungen oder Haftung im Zusammenhang mit der Verwaltung, dem Marketing, Handel oder Verkauf der Anteile am 3 Banken Dividend Stock-Mix.