

Stichtag: 12.11.2018

3 Banken Dividend Stock-Mix

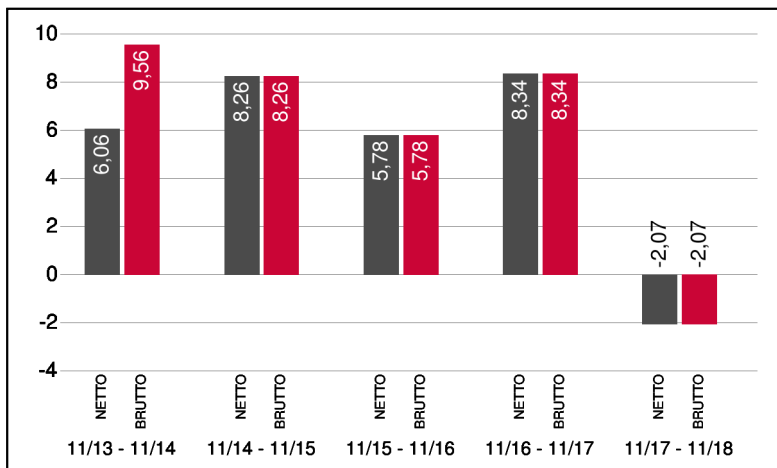
Aktienfonds

1 / 3

Fonds-Charakteristik

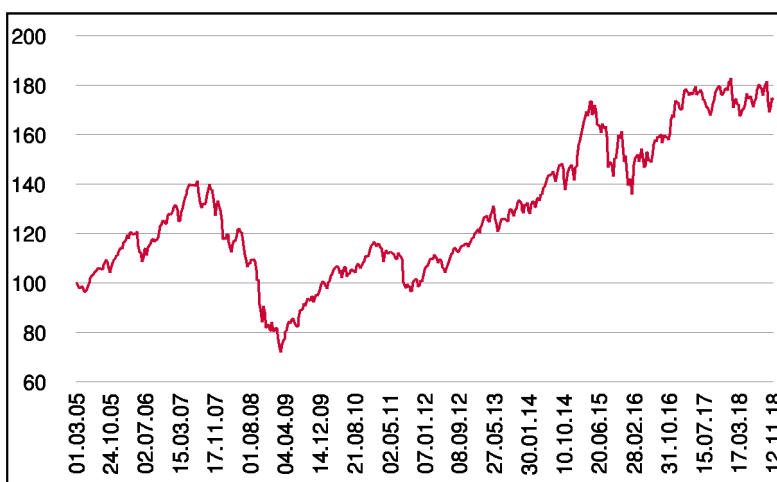
Der 3 Banken Dividend Stock-Mix ist ein aktiv gemanagter, international investierender Aktienfonds, der in günstig bewertete, dividendenstarke Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert. Auf Basis eines klar definierten Research- und Analyseprozesses werden attraktiv bewertete Aktien aus allen 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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 12.11.2013 bis 12.11.2018. 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 3,50% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)**



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

Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000600689
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.03.2005
Rechnungsjahrende	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	10,40 EUR
Rücknahmepreis	10,40 EUR
Ausgabepreis	10,76 EUR
Fondsvermögen in Mio	29,02 EUR
Kaufspesen (Oberbank)	3,50%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,48%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,16%**
1 Jahr	-2,07%**
3 Jahre p.a.	3,14%**
5 Jahre p.a.	5,41%**
10 Jahre p.a.	7,09%**
seit Fondsbeginn p.a.	4,12%**

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 3,50% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

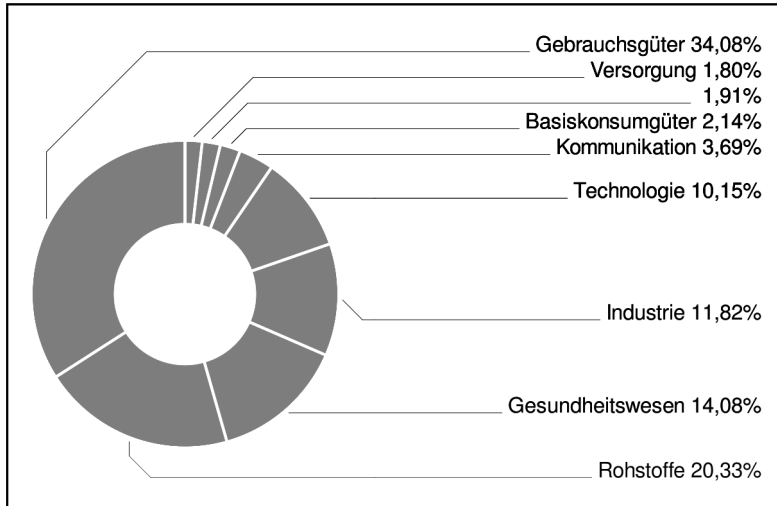
Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann 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 Dividend Stock-Mix

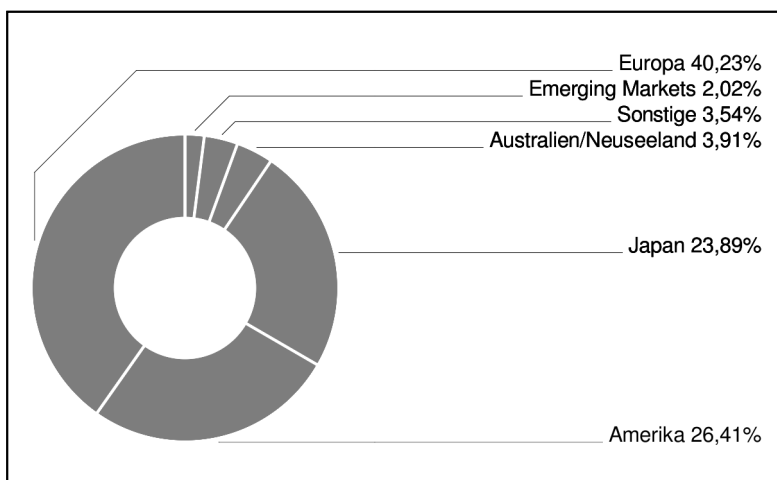
Aktienfonds

2 / 3

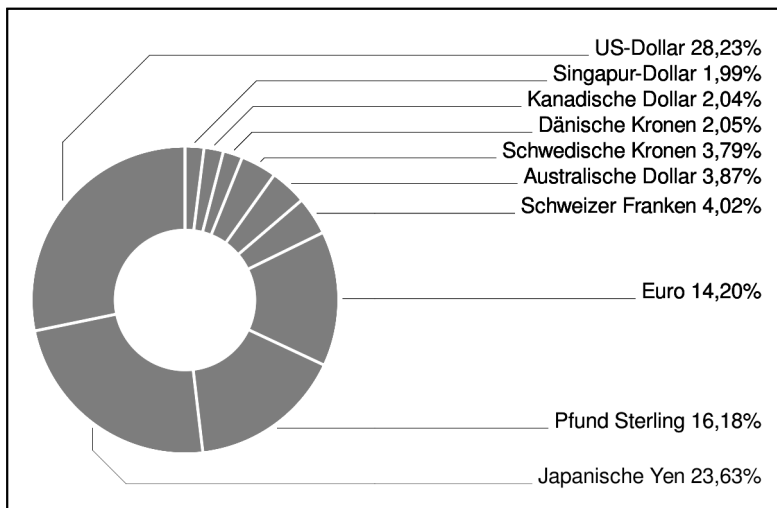
Branchengewichtung



Regionengewichtung



Währungsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die im September 2018 eingetretene Konsolidierungsphase wuchs sich im Oktober zu einer überraschend starken Marktkorrektur aus, welche auch den amerikanischen Aktienmarkt stark zeichnete und einen der schwächsten Monate seit 2009 zur Folge hatte. Neben der Unsicherheit aufgrund der bekannten Zinsthematik in den USA (Rendite 10-jähriger Staatsanleihen über 3,2 %) und den politischen Entwicklungen in Europa (BREXIT, Italien) belastete im abgelaufenen Kalendermonat insbesondere die Berichtssaison zum 3. Quartal, welche trotz mehrheitlich solider Unternehmensergebnisse oft den optimistischen Erwartungen nicht gerecht werden konnte. Dies führte immer wieder zu hochvolatilen Entwicklungen, die wiederum Kursauschläge zur Folge hatten welche eher von technisch orientierten Modellen als von langfristig motivierten Investoren getrieben wurden. Obwohl sich an den positiven wirtschaftlichen Rahmenbedingungen (abgesehen von Rohstoffkostensteigerungen, die viele Unternehmen nur überraschend schwer weitergeben konnten) im September wenig geändert hat, mahnt das aktuelle Fehlen eben jener Investorengruppe, die sich für einen wesentlichen Teil der zuvor herrschenden positiven Stimmung verantwortlich zeichnete, risikoaverse Investoren nun zur Vorsicht.

per November 2018

Einzeltitle (Top 15)

INTERN.CONS.AIRL.GR.	2,21%
PERSIMMON PLC	2,13%
NUCOR CORP.	2,12%
JAPAN TOBACCO	2,11%
SEKISUI HOUSE	2,10%
RIO TINTO PLC	2,10%
WESTROCK CO.	2,09%
BARRATT DEV. PLC	2,09%
INTEL CORP.	2,09%
CUMMINS INC.	2,09%
BHP BILLITON	2,08%
GARMIN LTD	2,07%
TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	2,06%
SANOFI SA INHABER	2,05%
BROADCOM INC.	2,05%

in % des Fondsvermögens

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: 12.11.2018

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.

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.