

Stichtag: 15.12.2017

# FOCUS DIVIDEND

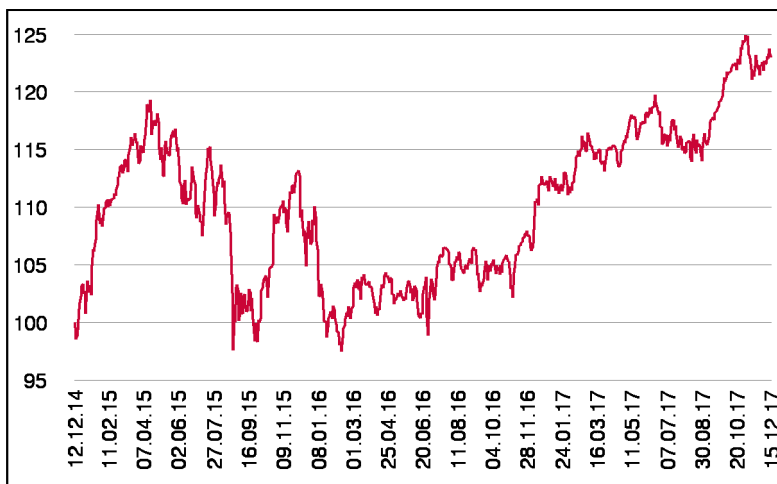
Aktienfonds

1 / 2

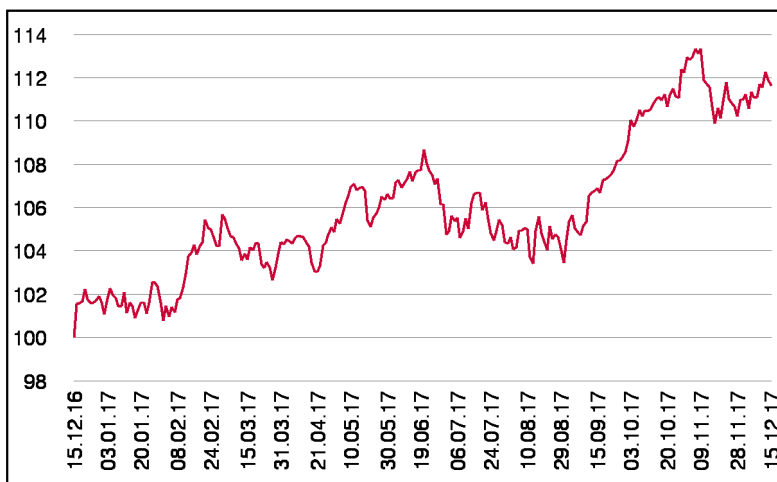
## Fonds-Charakteristik

Der Focus Dividend ist als aktiv gemanagter Fonds konzipiert, welcher überwiegend in Aktien globaler, dividendenstarker Unternehmen investiert. Diese Unternehmen zeichnen sich durch langfristige Wettbewerbsvorteile, eine solide Bilanz und eine aktionärsfreundliche und nachhaltige Dividendenpolitik aus. Für die Titelauswahl wird hauptsächlich Fundamentalanalyse verwendet. Konstante Cashflows und Dividendenausschüttungen sowie attraktive und nachvollziehbare Wachstumsaussichten stehen hierbei im Fokus. Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilsinhaber attraktive Ausschüttungen und einen langfristig positiven Gesamtertrag aus Dividenden und Kursgewinnen zu erwirtschaften.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A1AYA8
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	12.12.2014
Rechnungsjahre	30.11.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.03.2017
Ausschüttung	3,0000 EUR
Zahlbartag	03.03.2017

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	116,40 EUR
Fondsvermögen in Mio	9,10 EUR
Ausgabeaufschlag	4,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	9,87%
1 Jahr	11,63%
3 Jahre p.a.	7,29%
seit Fondsbeginn p.a.	7,12%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,00% sowie die kundenspezifischen 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

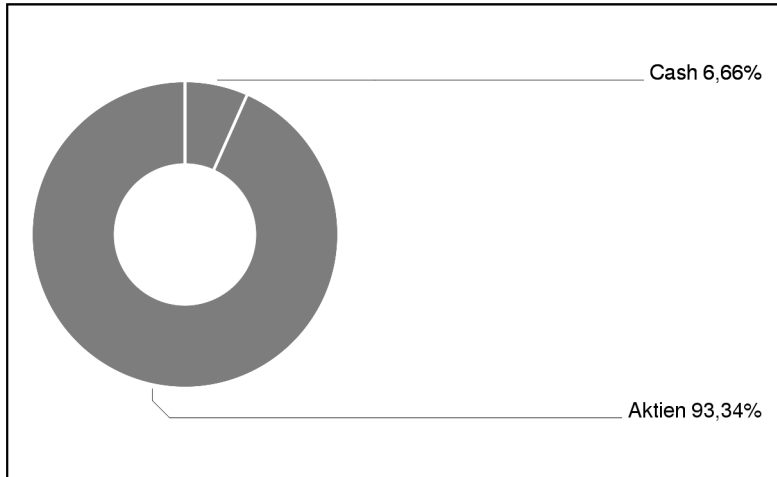
Stichtag: 15.12.2017

# FOCUS DIVIDEND

Aktienfonds

2 / 2

## Assetgewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Die europäischen Börsen notierten im abgelaufenen Berichtsmonat leicht schwächer, während die US-Börsen wieder neue Rekordstände erreichten - die jedoch zum Teil wieder durch einen schwächer werdenden US-Dollar abgefedert wurden. So hat der Dow-Jones-Index erstmals die Marke von 24.000 Punkten genommen. Dabei ist es nach wie vor die Hoffnung auf die geplante US-Steuerreform, die die Börsianer beherzt zugreifen lässt. Während innenpolitisch eine vermeintlich große Linie der US-Politik Aktien haussieren lässt, bringt außenpolitisch eine fehlende personelle Linie den US-Dollar auf breiter Front unter Druck. Was die Bewertungen der Aktienmärkte anbelangt, so sind diese zuletzt sogar etwas gefallen. Ausschlaggebend dafür ist die weiterhin sehr gute Gewinnentwicklung. Die Zentralbanken werden ihren geldpolitischen Kurs in Summe straffen. Speziell die EZB wird aber noch länger sehr expansiv bleiben. Im November verlor der Focus Dividend 1,09 % und das Ergebnis auf Jahres-sicht liegt damit bei 9,82 %.

## Einzeltitle (Top 15)

VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	3,54%
LINDE AG O.N.	2,81%
EINHELL GERMANY VZO O.N.	2,79%
E.ON SE NA O.N.	2,73%
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	2,65%
GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5	2,56%
RIO TINTO PLC	2,54%
BLACKROCK	2,46%
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	2,44%
NESTLE NAM.	2,41%
FREENET AG NA O.N.	2,39%
BAYER AG NA O.N.	2,31%
MARINE HARVEST ASA NK 7,5	2,28%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	2,26%
LENZING AG	2,23%

in % des Fondsvermögens