

Stichtag: 15.11.2019

3 Banken Dividende+Nachhaltigkeit 2021 (R) (A)

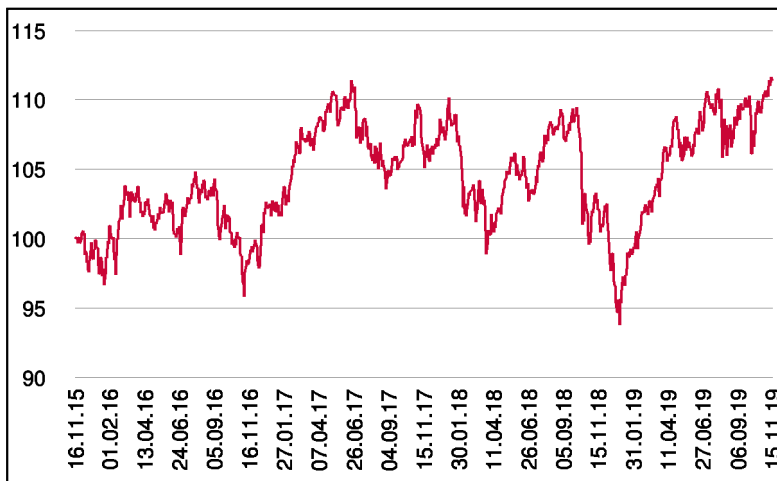
Aktienfonds

1 / 2

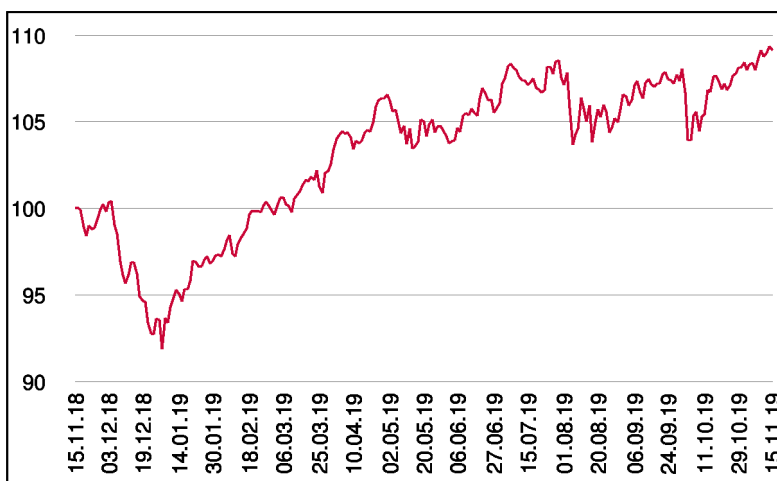
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Dividenden + Nachhaltigkeit 2021 ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der in dividendenstarke Unternehmen mit prognostizierbaren Cash-Flows und nachvollziehbaren Geschäftsmodellen investiert. Für die Titelauswahl wird hauptsächlich Fundamentalanalyse verwendet, die Ausrichtung ist global. Der Fonds besteht aus etwa 33 in etwa gleichgewichteten Einzeltiteln. Gekauft werden zudem nur Unternehmen, die den Nachhaltigkeitsfilter der Vontobel Asset Management AG, Zürich durchlaufen und bestanden haben. Das Fondsmanagement kann je nach Markteinschätzung das Aktienmarktrisiko durch Cash oder Finanzmarktinstrumente bis zur Gänze reduzieren. Der Fonds wurde nach Ende der Zeichnungsfrist für Neukäufe geschlossen und wird am 29. Oktober 2021 rückgelöst.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT3BDIV20210
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	16.11.2015
Rechnungsjahrende	31.10.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

Ausschüttung

Ex-Tag	01.02.2019
Ausschüttung	2,0000 EUR
Zahlbartag	05.02.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	104,78 EUR
Rücknahmepreis	104,26 EUR
Fondsvermögen in Mio	40,31 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	17,65%
1 Jahr	9,11%
3 Jahre p.a.	4,28%
seit Fondsbeginn p.a.	2,73%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 1,50% 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

6 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

Stichtag: 15.11.2019

3 Banken Dividende+Nachhaltigkeit 2021 (R) (A)

Aktienfonds

2 / 2

Einzeltitle

DANONE S.A.	3,00%	Basiskonsumgüter
LEROY SEAFOOD GRP NK 0,10	2,96%	Basiskonsumgüter
MONDELEZ INTL INC.	2,86%	Basiskonsumgüter
VESTAS WIND SYST. NAM.DK1	3,12%	Energie
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	3,23%	Finanzwesen
ALLIANZ SE NA O.N.	3,08%	Finanzwesen
ECOLAB INC.	2,76%	Gebrauchsgüter
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	3,26%	Gesundheitswesen
MEDTRONIC PLC	3,04%	Gesundheitswesen
ABBOTT LABS	3,01%	Gesundheitswesen
QUEST DIAGNOSTICS	3,01%	Gesundheitswesen
KONINKL. PHILIPS	2,99%	Gesundheitswesen
MERCK KGAA O.N.	2,98%	Gesundheitswesen
DANAHER CORP.	2,97%	Gesundheitswesen
ESSILORLUXO. INH.	2,97%	Gesundheitswesen
CA IMMOB.ANL.	2,80%	Immobilien
SIEMENS AG	3,34%	Industrie
GEA GROUP AG	3,10%	Industrie
LEGRAND S.A.	3,01%	Industrie
CANADIAN NATL RAILWAY CO.	3,00%	Industrie
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	2,99%	Industrie
KURITA WATER IND.	2,90%	Industrie
XYLEM INC.	2,73%	Industrie
LINDE PLC	3,20%	Rohstoffe
LENZING AG	2,87%	Rohstoffe
MICROSOFT	3,23%	Technologie
AUTOM. DATA PROC.	3,14%	Technologie
CAPGEMINI SE INH.	3,07%	Technologie
SAP SE O.N.	3,00%	Technologie
INTL BUS. MACH.	3,00%	Technologie
COGNIZANT TECH. SOL.A	2,96%	Technologie
CISCO SYSTEMS	2,55%	Technologie
SUEZ	2,74%	Versorgung

in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Mit Hilfe von unterstützenden Notenbankmaßnahmen (die FED wird erneut die Zinsen im Oktober senken) markierten die globalen Märkte neue All-Time-Highs. Im Zentrum stand darüber hinaus die beginnende Gewinnberichtssaison in den USA, die bislang sehr überzeugende Ergebnisse lieferte, sieht man von den vorab getätigten Analystenrevisionen einmal ab. Trotz guter Stimmung sei festgehalten, dass sich die Wachstumsraten Richtung null abschwächen und bei weiter steigenden Märkten sich diese bewertungstechnisch verteuern. Europa hinkte in diesem Umfeld der globalen Entwicklung nicht zum ersten Mal hinterher. Das Brexitdebakel endete in Neuwahlen, womit der weitere Verlauf völlig offen ist. Aktuell liegt der Marktfokus eindeutig auf den Faktoren "Charttechnik" und "Notenbankaktivität". Beide liefern gegenwärtig ein Kaufsignal. Die makroökonomischen Daten müssen sich dennoch langfristig bessern (China wächst aktuell mit 6 Prozent, Tendenz fallend), um die gegenwärtige Entwicklung zu rechtfertigen. Die Konjunkturdaten zeigen zwar erste Anzeichen einer Stabilisierung, es fehlt jedoch an Nachhaltigkeit.

per November 2019

Ländergewichtung

USA	35,60%
Deutschland	18,95%
Frankreich	14,96%
Irland	6,31%
Österreich	5,73%
Schweiz	3,30%
Dänemark	3,16%
Kanada	3,04%
Niederlande	3,03%
Norwegen	3,00%

Währungsgewichtung

EUR	46,36%
USD	38,38%
CHF	3,26%
DKK	3,13%
CAD	3,01%
NOK	2,97%
JPY	2,90%