

Stichtag: 27.03.2020

FOCUS DIVIDEND

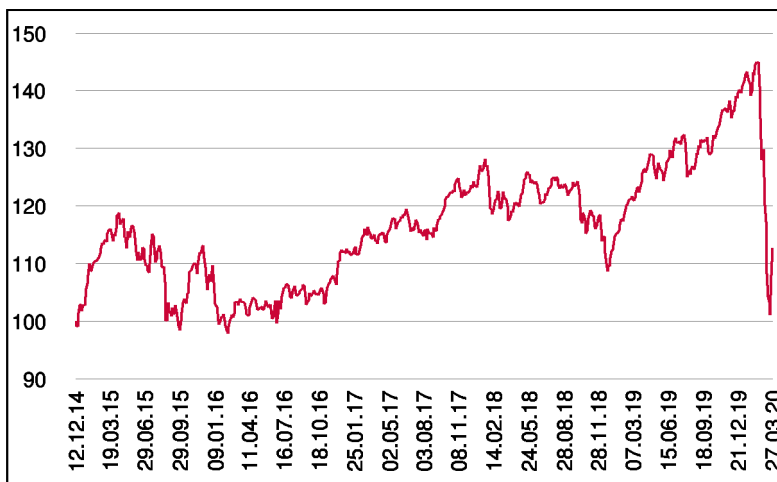
Aktienfonds

1 / 2

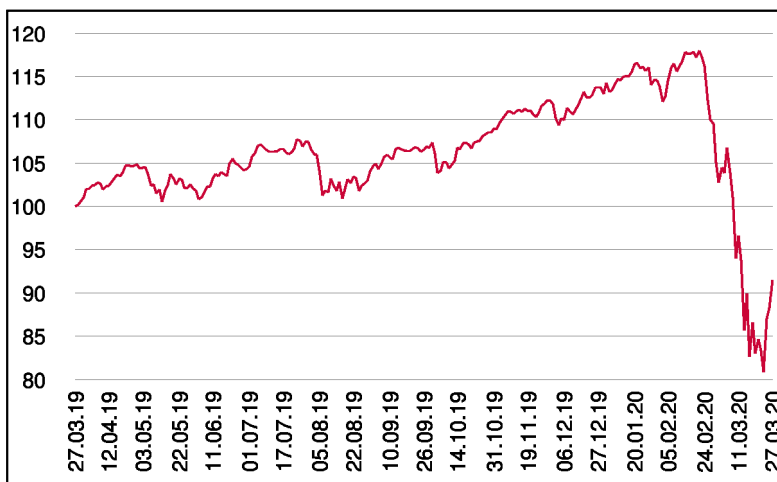
Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahrende	30.11.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

Ausschüttung

Ex-Tag	02.03.2020
Ausschüttung	3,6000 EUR
Zahlbartag	04.03.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	97,27 EUR
Rücknahmepreis	97,27 EUR
Fondsvermögen in Mio	12,19 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-19,59%
1 Jahr	-8,55%
3 Jahre p.a.	-0,32%
5 Jahre p.a.	-0,20%
seit Fondsbeginn p.a.	2,28%

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 4,00% 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 Mindestbeholdedauer						

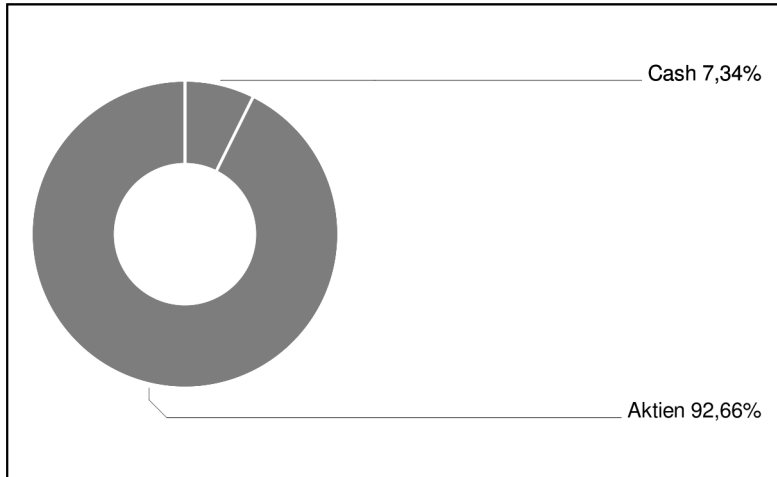
Stichtag: 27.03.2020

FOCUS DIVIDEND

Aktienfonds

2 / 2

Assetgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Februar stand ganz im Schatten der globalen Ausbreitung des neuartigen Corona-Virus. Während es zunächst so schien, als könnte durch das rigorose Vorgehen der chinesischen Regierung eine über die Landesgrenzen hinausgehende Pandemie verhindert werden, wurden zuletzt auch in Europa immer mehr Neuerkrankungen vermeldet. In den USA fiel der amerikanische Markt seit seinem Hoch am 19. Februar derart rapide, dass es sich um die schnellste Korrektur in der Geschichte des US-Aktienmarktes handelte. Mit minus 12 % verbuchte der Markt den größten Wochenverlust seit dem Lehman-Umfeld im Herbst 2008. Einige Analysten passten im Laufe der Woche zudem ihre Gewinnprognosen für die US-Unternehmen nach unten an bzw. sind die Konjunkturerwartungen für 2020 allesamt zu revidieren. Die Wahrscheinlichkeit für eine weitere Leitzinssenkung im Sommer seitens der US-Notenbank Fed stieg am Markt auf über 80 Prozent. Bislang zeigten sich die US-Währungshüter diesbezüglich noch zurückhaltend. Doch die sich derzeit verschlechternden Finanzierungskonditionen der Unternehmen könnte die Fed letztlich zum Handeln zwingen. Die europäischen Börsen musste ebenfalls deutliche Kursrückgänge einstecken was die Rendite von 10-jährigen deutschen Staatsanleihen auf ein Rekordtief von -0,60 Prozent drückte.

per März 2020

Einzeltitel (Top 15)

TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	2,67%
NEXTERA ENERGY INC.	2,58%
PROCTER GAMBLE	2,40%
LVMH	2,39%
MICROSOFT	2,32%
NESTLE NAM.	2,28%
CISCO SYSTEMS	2,17%
BARRATT DEV. PLC	2,16%
ACCENTURE A	1,98%
UNILEVER NAM.	1,95%
APPLE INC.	1,92%
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	1,90%
SAP SE O.N.	1,88%
MEDTRONIC PLC	1,78%
PING AN INS.C.CHINA H YC1	1,75%

in % des Fondsvermögens