

Stichtag: 19.02.2019

3 Banken Renten-Dachfonds (A)

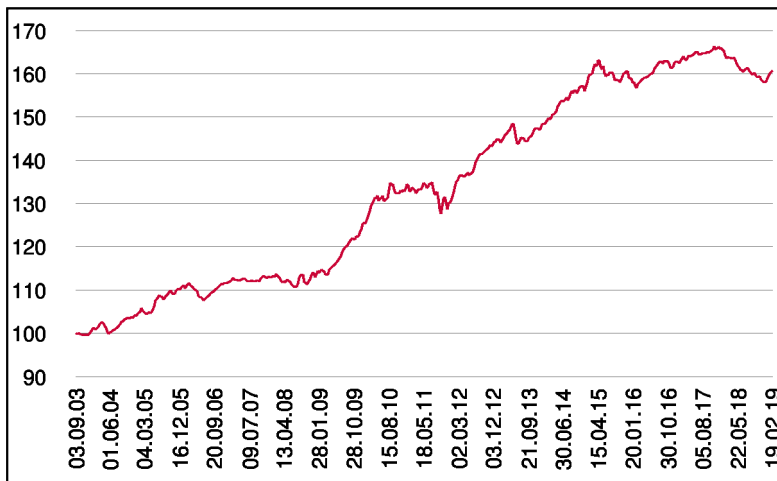
Dachfonds

1 / 2

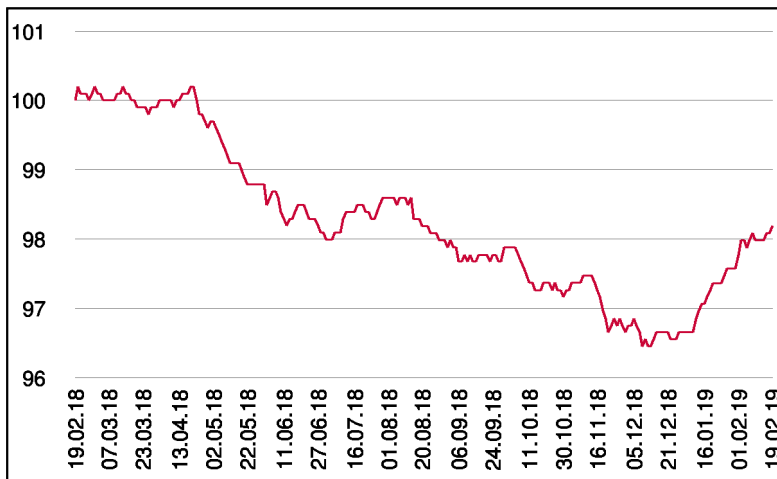
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Renten-Dachfonds ist ein aktiv gemanagter Fonds, der überwiegend in Anleihefonds investiert. Ziel des Fonds ist es, aufgrund der Konstruktion als Dachfonds, eine Streuung hinsichtlich sämtlicher Veranlagungsvarianten der Anleihemärkte zu bieten - von Bundesanleihen über Corporate-Bonds bis hin zu Emerging Market-Bonds oder Währungen.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000637863
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.05.2000
Rechnungsjahrende	30.04.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0DJZ4

Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2018
Ausschüttung	0,1500 EUR
Zahlbartag	03.08.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	9,61 EUR
Rücknahmepreis	9,61 EUR
Fondsvermögen in Mio	53,90 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,69%
1 Jahr	-1,82%
3 Jahre p.a.	0,78%
5 Jahre p.a.	1,53%
10 Jahre p.a.	3,41%
seit Fondsbeginn p.a.	3,11%

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

7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

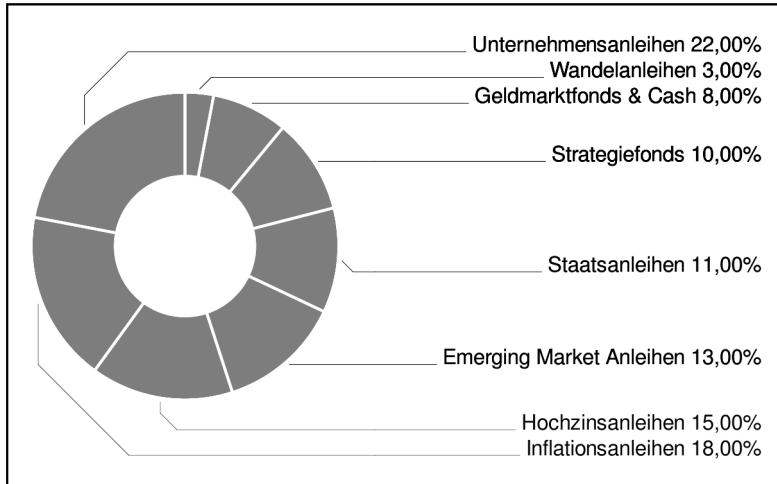
Stichtag: 19.02.2019

3 Banken Renten-Dachfonds (A)

Dachfonds

2 / 2

Anleihen Allokation



Einzeltitle

3 Banken Euro Bond-Mix (T)	11,22%
3 Banken Inflationsschutzfonds	9,56%
3BG Corporate-Austria	6,47%
LGT BF Global Infl. Linked I1	6,37%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	5,47%
Local Currency Debt Fund Y (T)	5,46%
Swisscanto (LU) Bond Fund	5,41%
Aramea Rendite Plus (A)	5,41%
3BG Bond-Opportunities	5,39%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,38%
Apollo Euro Corporate Bond Fun	5,38%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,36%
3BG Short-Term	5,31%
3BG Dollar Bond	4,39%
Convertinvest Europ.Conv Fund	3,19%
UBAM High Yield Sol.(T)/USD	2,77%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	2,71%
UBAM EM IG	2,69%
3BG Dollar Bond hedged	2,08%

Bericht des Fondsmanagements

Auf den schlechtesten Börsemonat Dezember seit 1931 folgt an der Wall Street der Jänner als bester Monat seit 3 Jahren. Der amerikanische Aktienmarkt konnte im Berichtsmonat ein Kursplus von knapp 8% erzielen. Die Hauptverantwortung für diese positive Entwicklung darf man der US-Notenbank zusprechen, die bei ihrer letzten Zinssitzung deutlich sanftere Töne angeschlagen hatte und von weiteren Zinserhöhungen Abstand genommen hat. An der Reduktion der Bilanzsumme wird zwar weiterhin festgehalten, aber auch hier deuteten die Währungshüter mehr Flexibilität an. Ähnlich vorsichtig zeigte sich EZB-Chef Draghi, der höhere Abwärtsrisiken in der europäischen Konjunktorentwicklung sieht. Die Finanzmärkte quittierten diese Haltungsänderung wie schon angesprochen mit Kursgewinnen an den Aktienmärkten. Auch die Staatsanleihenmärkte reagierten auf die Aussagen der Zentralbanken mit Kursgewinnen. Die Risikoprämien von Unternehmens- und Emerging Market Anleihen reduzierten sich deutlich und feierten den Ausblick auf weiterhin tiefe Zinsen. Obwohl sich einige Indikatoren weiter abschwächen und sich die Anzeichen für eine Wachstumsschwäche verdichten, standen Spreadprodukte sorglos auf der Kauffliste.

per Februar 2019

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik investiert der 3 Banken Renten-Dachfonds (A) hauptsächlich in Anteile an anderen Investmentfonds.