

Stichtag: 07.12.2018

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

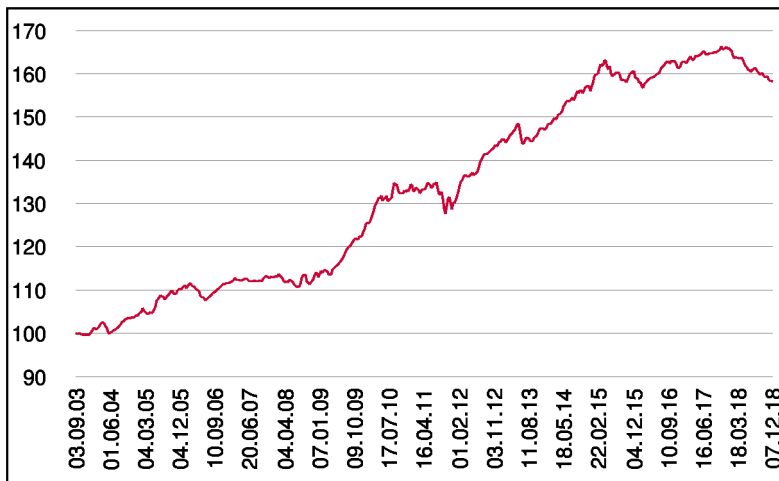
Dachfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Renten-Dachfonds ist ein aktiv gemanagter Fonds, der überwiegend in Anleihenfonds 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	9,46 EUR
Rücknahmepreis	9,46 EUR
Fondsvermögen in Mio	63,63 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-4,60%
1 Jahr	-4,79%
3 Jahre p.a.	-0,38%
5 Jahre p.a.	1,48%
10 Jahre p.a.	3,27%
seit Fondsbeginn p.a.	3,05%

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

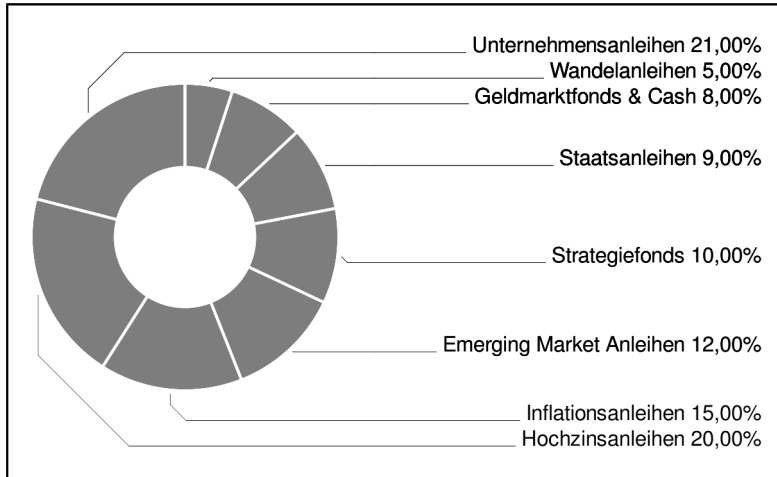
Stichtag: 07.12.2018

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

Dachfonds

2 / 2

Anleihen Allokation



Einzeltitle (Top 20)

3 Banken Euro Bond-Mix (T)	8,84%
3 Banken Inflationsschutzfonds	8,45%
LGT BF Global Infl. Linked I1	6,77%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,60%
Apollo Euro Corporate Bond Fun	5,55%
3BG Short-Term	5,38%
Aramea Rendite Plus (A)	5,27%
Local Currency Debt Fund Y (T)	5,20%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,15%
3BG Corporate-Austria	5,09%
3BG Bond-Opportunities	5,01%
Swisscanto (LU) Bond Fund	4,96%
Convertinvest Europ.Conv Fund	4,92%
Invesco Euro Senior Loan Fund	4,52%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	4,16%
UBAM EM IG	3,66%
3BG Dollar Bond	3,40%
UBAM High Yield Sol.(T)/USD	2,68%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	2,60%
3BG Dollar Bond hedged	1,63%

Bericht des Fondsmanagements

Die Augen der Anleger waren im November auf makroökonomische Events gerichtet. Das G20-Gipfeltreffen in Buenos Aires stand dabei an vorderster Front, gefolgt von der Brexit-Debatte und Budgetstreit in Italien. Erst am Monatsende beruhigte sich die Lage an den Märkten, als das "Wording" für weitere US-Zinsschritte in 2019 von der FED deutlich abgemildert wurde. Die Aktienmärkte entwickelten sich im vorletzten Monat eines bislang enttäuschenden Jahres volatil seitwärts. An den Anleihemärkten kamen die Risikoaufschläge insbesondere bei Bonitäten niedriger Qualität unter Druck. Ebenso standen die Renditen für Finanzanleihen unter Aufwärtsdruck, wodurch sich die Refinanzierungskosten der Banken erhöhen und die Profitabilität belasten. Bei den Emerging Marktes gab es eine gesplante Entwicklung. Während Anleihen in Hartwährung weiter unter Verkaufsdruck standen, konnten sich die Lokalwährungsemissionen sichtlich stabilisieren und sogar Kursgewinne verzeichnen. Die Rendite solider Staatspapiere sank im Monatsverlauf weiter ab. Der EUR-USD Kurs zeigte sich weiterhin volatil und schwankte im Berichtszeitraum in einer Spanne von 1,12 - 1,15.

per Dezember 2018

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