

Stichtag: 18.01.2019

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

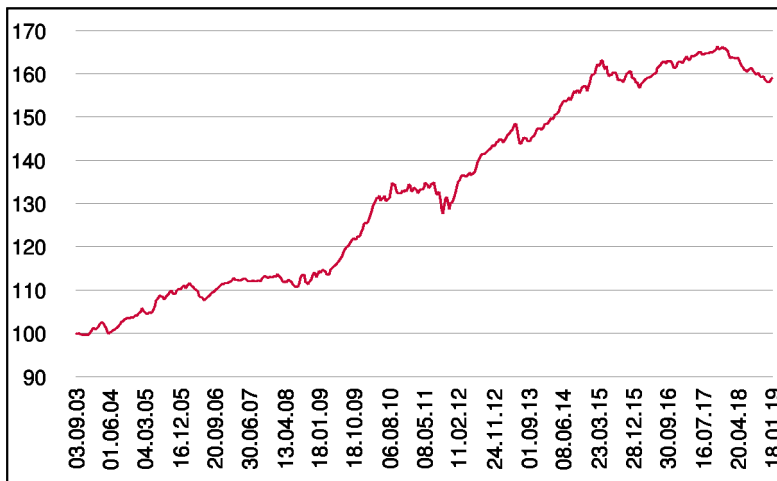
Dachfonds

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	9,52 EUR
Rücknahmepreis	9,52 EUR
Fondsvermögen in Mio	53,29 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,74%
1 Jahr	-3,90%
3 Jahre p.a.	0,23%
5 Jahre p.a.	1,38%
10 Jahre p.a.	3,36%
seit Fondsbeginn p.a.	3,07%

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

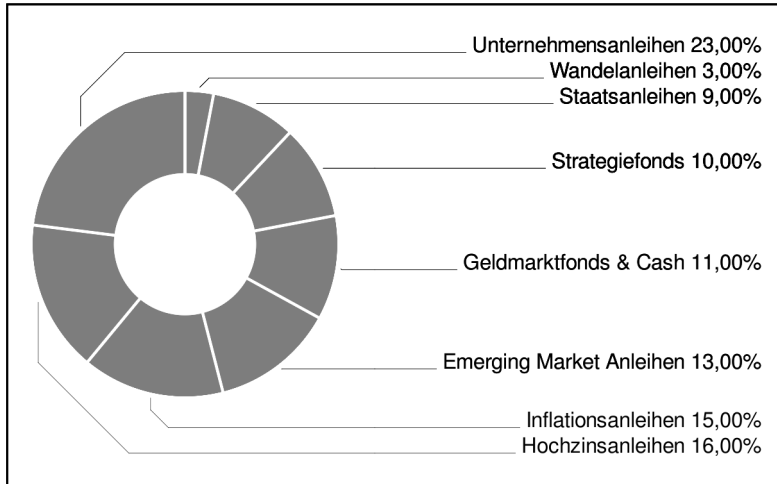
Stichtag: 18.01.2019

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

Dachfonds

2 / 2

Anleihen Allokation



Einzeltitel

3 Banken Euro Bond-Mix (T)	11,31%
3 Banken Inflationsschutzfonds	9,65%
3BG Corporate-Austria	6,49%
LGT BF Global Infl. Linked I1	6,41%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	5,41%
Swisscanto (LU) Bond Fund	5,41%
Local Currency Debt Fund Y (T)	5,40%
Aramea Rendite Plus (A)	5,38%
3BG Bond-Opportunities	5,38%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,37%
Apollo Euro Corporate Bond Fun	5,36%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,36%
3BG Short-Term	5,35%
3BG Dollar Bond	4,37%
Convertinvest Europ.Conv Fund	3,16%
UBAM High Yield Sol.(T)/USD	2,72%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	2,69%
UBAM EM IG	2,68%
3BG Dollar Bond hedged	2,09%

Bericht des Fondsmanagements

Zu Beginn des Berichtsmonats konnten sich China und die USA am G20 Treffen auf einen "Waffenstillstand" im Zollstreit und Verhandlungen bis Ende März 2019 einigen. Die kurz darauf folgende Festnahme einer Huawei Topmanagerin und gleichzeitig Tochter des Firmengründers, führte aber wieder zur Verunsicherung. Bei der US Zentralbanksitzung wurde wie erwartet der Leitzins angehoben, jedoch wurden Wachstumsaussichten und Zinsprojektion reduziert. In Europa wurde die angesetzte Brexit-Abstimmung im britischen Parlament kurzfristig ins neue Jahr verschoben. Steigende Konjunktursorgen drückten die Aktienindizes im Berichtsmonat deutlich ins Minus und verhinderten eine Jahresend rally. Anleihen mit schlechteren Bonitäten standen ebenso unter Verkaufsdruck und verzeichneten Kursverluste. Im Einklang mit den zunehmenden Konjunkturängsten reduzierten sich auch die Inflationserwartungen im Berichtsmonat relativ deutlich. Klar besser konnten sich die Emerging Markets Veranlagungen zeigen. Die Verflachung des Zinstrends in den USA und steigende Investitionserwartungen in China unterstützten das Segment.

per Januar 2019

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