

Stichtag: 17.04.2019

3 Banken Renten-Dachfonds (A)

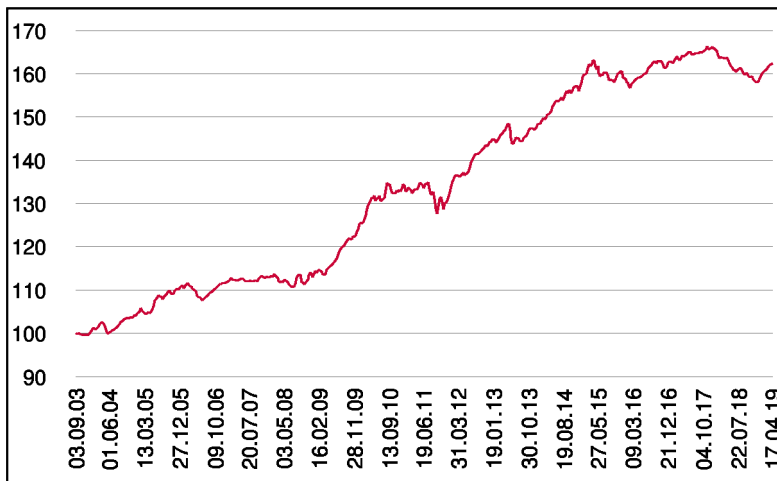
Dachfonds

1 / 2

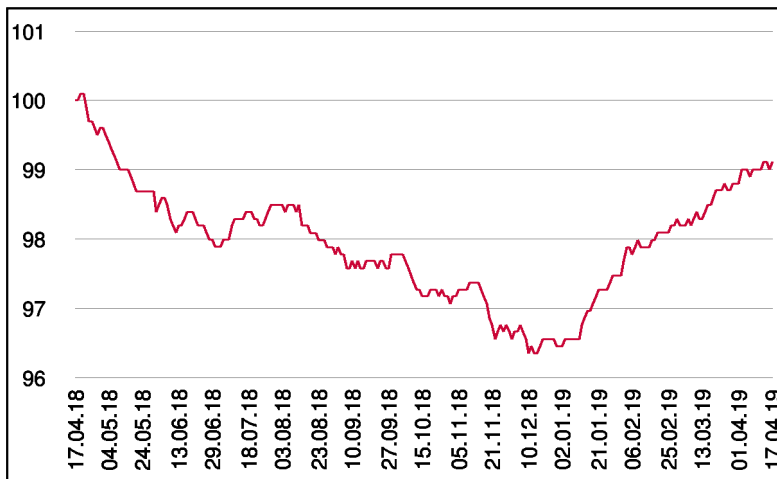
Fonds-Charakteristik

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	9,71 EUR
Rücknahmepreis	9,71 EUR
Fondsvermögen in Mio	53,31 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,75%
1 Jahr	-0,90%
3 Jahre p.a.	0,69%
5 Jahre p.a.	1,50%
10 Jahre p.a.	3,55%
seit Fondsbeginn p.a.	3,15%

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

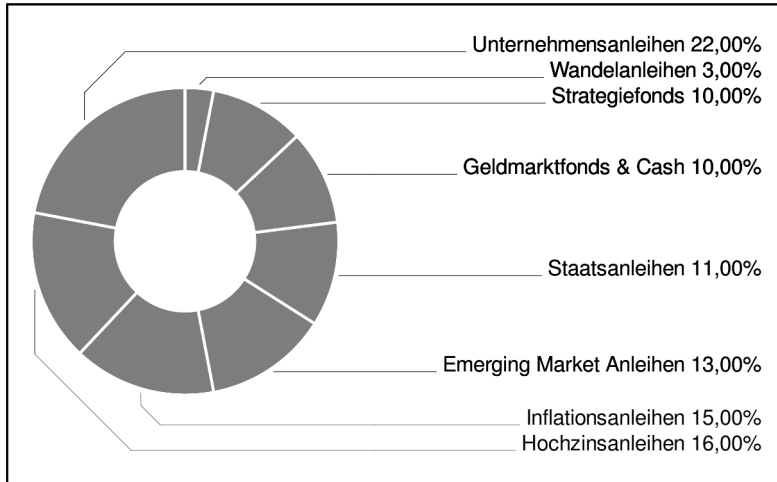
Stichtag: 17.04.2019

3 Banken Renten-Dachfonds (A)

Dachfonds

2 / 2

Anleihen Allokation



Einzeltitle (Top 20)

3 Banken Euro Bond-Mix (T)	12,26%
3 Banken Inflationsschutzfonds	9,22%
3BG Corporate-Austria	6,25%
LGT BF Global Infl. Linked I1	6,12%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	5,30%
Local Currency Debt Fund Y (T)	5,26%
3BG Bond-Opportunities	5,24%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,24%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,22%
3BG Dollar Bond	5,15%
High Grade Euro Income IC EUR	5,13%
FvS	5,11%
3BG Short-Term	5,10%
Convertinvest Europ.Conv Fund	3,10%
UBAM High Yield Sol.(T)/USD	2,73%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	2,68%
UBAM EM IG	2,62%
Swisscanto (LU) Bond Fund	2,61%
Aramea Rendite Plus (A)	2,57%
Apollo Euro Corporate Bond Fun	2,08%

Bericht des Fondsmanagements

Bei ihrer Sitzung im März hat die Federal Reserve ihre schon im Dezember angekündigte geldpolitische Kehrtwendung vollzogen. Sie hat in ihrer Ausprägung zahlreiche Experten überrascht. Es wird mit keinen weiteren Zinserhöhungen mehr für 2019 gerechnet und der Abbau der Bilanz soll im September enden. Der Markt preist mittlerweile sogar eine Zinssenkung gegen Ende dieses Jahres. Dies hat alle risikoreichere Assets beflügelt. Der Durchbruch bei der 2.800er Marke des US-amerikanischen Aktienindex hat das Potenzial weitere Käufer anzuziehen, wodurch neue Höchststände bei Kursen in Reichweite erscheinen. Die USA blieben gegenüber Europa die bevorzugte Region, wobei Unsicherheiten in Zusammenhang mit dem BREXIT als Begründung hierfür angeführt werden können. Das für März angedachte Treffen zwischen US-Präsident Donald Trump und dem chinesischen Staatschef Xi Jinping zur Lösung des Handelskonflikts wurde verschoben und soll nun frühestens im April stattfinden. Auch Rund um den BREXIT konnte bis dato noch keine Übereinkunft gefunden werden. Im Laufe des Monats enttäuschen einige Wirtschaftsindikatoren wodurch die 10 Jährigen Anleihen in Deutschland erstmals seit 2016 wieder negativ rentierten.

per April 2019

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