

Stichtag: 03.04.2020

3 Banken Renten-Dachfonds (A)

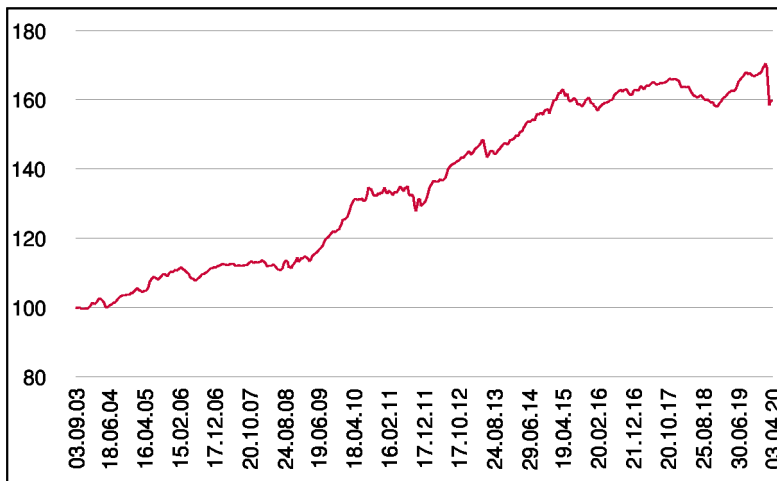
Dachfonds

1 / 2

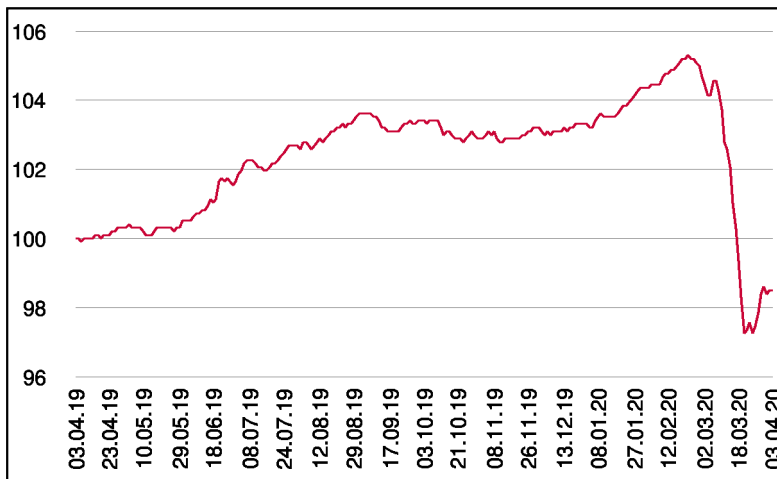
Fonds-Charakteristik

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 Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000637863
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.05.2000
Tranchenstart	03.09.2003
Rechnungsjahre	30.04.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0DJZ4

Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2019
Ausschüttung	0,1400 EUR
Zahlbartag	05.08.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	9,42 EUR
Rücknahmepreis	9,42 EUR
Fondsvermögen in Mio	46,20 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-4,66%
1 Jahr	-1,50%
3 Jahre p.a.	-0,80%
5 Jahre p.a.	-0,30%
10 Jahre p.a.	2,10%
seit Tranchenstart p.a.	2,86%

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 3,00% 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

7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

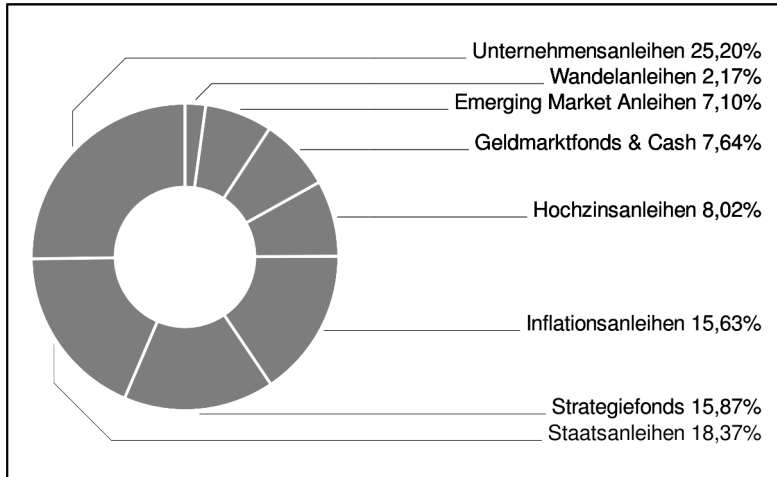
Stichtag: 03.04.2020

3 Banken Renten-Dachfonds (A)

Dachfonds

2 / 2

Anleihen Allokation



Einzeltitle

3 Banken Euro Bond-Mix (T)	11,67%
3 Banken Inflationsschutzfonds	10,49%
3BG Short-Term	7,71%
iShares Dollar Treasury Bond	6,93%
3BG Dollar Bond	6,65%
3BG Corporate-Austria	6,12%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,83%
3BG Bond-Opportunities	5,41%
European Inflation Linked Corp	5,28%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,13%
FvS - Bond Opportunities IT	5,01%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	4,59%
iShares Euro Corp.Bond	4,53%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	2,67%
Aramea Rendite Plus (A)	2,65%
UBAM EM IG	2,52%
Asian High Yield Fund Y	2,35%
Apollo Euro Corporate Bond Fun	2,29%
CONVERTINVT F+S ITEO	2,17%

in % der Aktienquote

Bericht des Fondsmanagements

Im Februar war das Corona-Virus das marktreibende Thema. Im Gegensatz zum stabilen Januar korrigierten die Aktienmärkte im letzten Drittel des Berichtsmonats. Die ökonomischen Folgen sind nach wie vor schwer abzuschätzen, die Angst vor einer Pandemie nimmt aber deutlich zu. Im Rentenbereich sanken die Basisrenditen, als Folge der "Flucht" in sichere Häfen und die Credit-Spreads weiteten sich aus. Die Inflationserwartungen fielen im Berichtsmonat, getrieben von fallenden Rohstoffpreisen. Der deutsche Finanzminister Scholz hat bereits angekündigt, die "schwarze Null" hinterfragen zu wollen, was fiskalpolitischen Spielraum schaffen würde. Die italienische Regierung will mit 3,6 Mrd. die negativen Folgen für die heimische Wirtschaft, welche in Europa besonders stark durch das Virus getroffen wurde, abzufedern. In den USA haben die Vorwahlen für den demokratischen Präsidentschaftskandidaten begonnen. Es zeichnet sich noch kein klares Bild ab, in aktuellen Umfragen gelten der demokratische Sozialist Sanders und der eher gemäßigte ehemalige Vice Präsident Biden, als aussichtsreichste Kandidaten. Ein klareres Bild könnte sich bereits am "Super Tuesday" (03.03.2020), an dem in 14 Bundesstaaten gleichzeitig Vorwahlen stattfinden, abzeichnen.

per März 2020

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