

Stichtag: 07.08.2020

# 3 Banken Renten-Dachfonds (A)

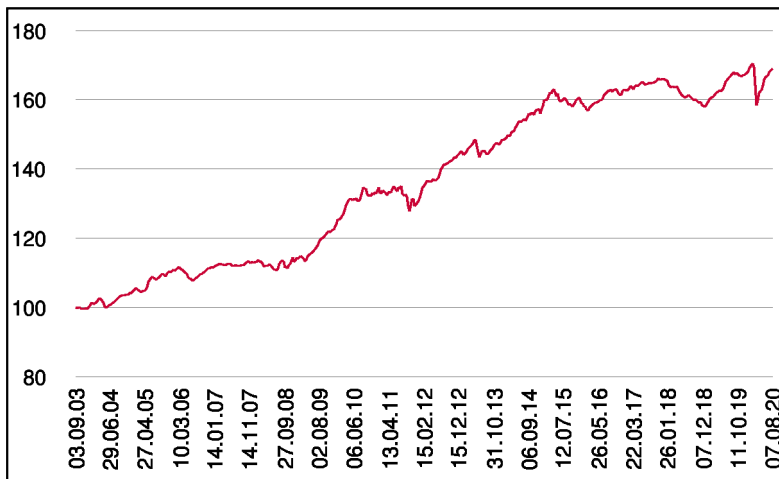
Dachfonds

1 / 2

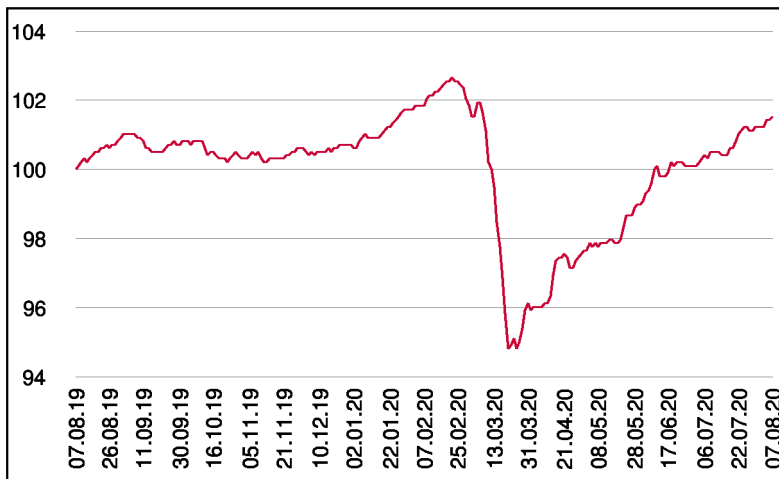
## Fonds-Charakteristik

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	03.08.2020
Ausschüttung	0,1300 EUR
Zahlbartag	05.08.2020

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	9,83 EUR
Rücknahmepreis	9,83 EUR
Fondsvermögen in Mio	48,37 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,81%
1 Jahr	1,53%
3 Jahre p.a.	0,79%
5 Jahre p.a.	1,05%
10 Jahre p.a.	2,52%
seit Tranchenstart p.a.	3,14%

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

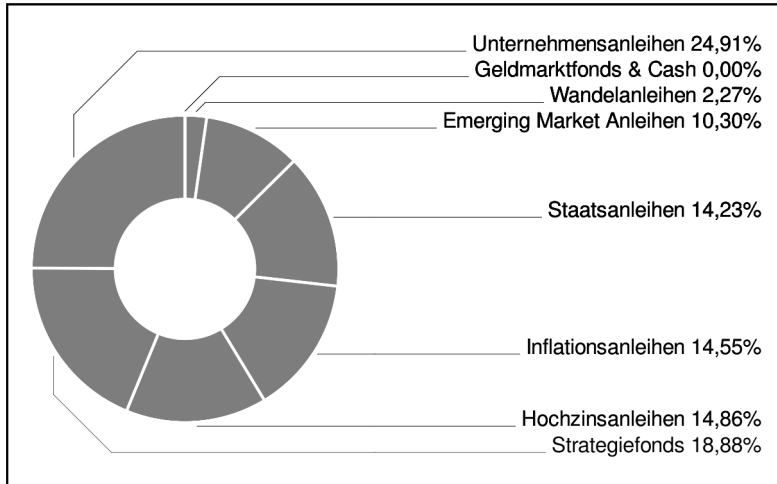
**7 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Renten-Dachfonds (A)

Dachfonds

2 / 2

## Anleihen Allokation



## Einzeltitle (Top 20)

3 Banken Inflationsschutzfonds	9,26%
3 Banken Euro Bond-Mix (T)	9,22%
iShares Euro Corp.Bond	6,63%
3BG Corporate-Austria	6,01%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,82%
3BG Bond-Opportunities	5,52%
FvS - Bond Opportunities IT	5,35%
European Inflation Linked Corp	5,30%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,20%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	5,13%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	5,07%
iShares Dollar Treasury Bond	4,97%
3BG Dollar Bond	4,70%
Asian High Yield Fund Y	4,64%
iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF	4,21%
Aramea Rendite Plus (A)	2,76%
UBAM EM IG	2,67%
EM Frontier Bond IEHC EUR	2,66%
Global Corporate Bond	2,58%
CONVERTINVT F+S ITEO	2,30%

in % der Aktienquote

## Bericht des Fondsmanagements

Im Juli einigten sich die Regierungschefs auf das größte Budget- und Finanzpaket der EU-Geschichte. Das Budget für die Jahre 2021 bis 2027 wurde mit 1,8 Bio. Euro festgelegt. Teil davon ist der Wiederaufbaufonds in Höhe 750 Mrd. bestehend aus 360 Mrd. Krediten und 390 Mrd. nicht rückzahlbaren Zuschüssen. Die Verhandlungen wurden mehrmals verlängert, aber schlussendlich setzten die "Sparsamen Vier" (Österreich, Schweden, Dänemark, Niederlande) eine Senkung der Zuschüsse von 450 Mrd. auf 390 Mrd. durch. Die globalen Aktienmärkte entwickelten im Berichtsmonat seitwärts. Die Basisrenditen und die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen reduzierten sich im Berichtsmonat. Die Inflationserwartungen setzten ihre Erholung fort, wodurch sich inflationsgeschützte Anleihen besser als äquivalente Nominalanleihen entwickelten. Der Fokus wird sich in den kommenden Monaten, neben der Suche nach einem Corona-Impfstoff, auf die anstehende US-Wahl richten. Die aktuell niedrigen Umfragen könnten den amtierenden Präsidenten Trump veranlassen, mit außenpolitischer Härte von innenpolitischen Problemen wie z.B. schlechtem Krisenmanagement, ablenken zu wollen.

per August 2020

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