

Stichtag: 07.12.2018

# 3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

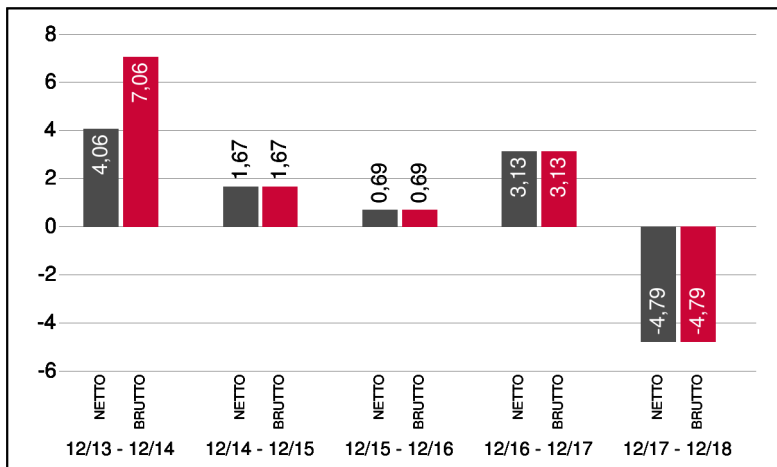
Dachfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

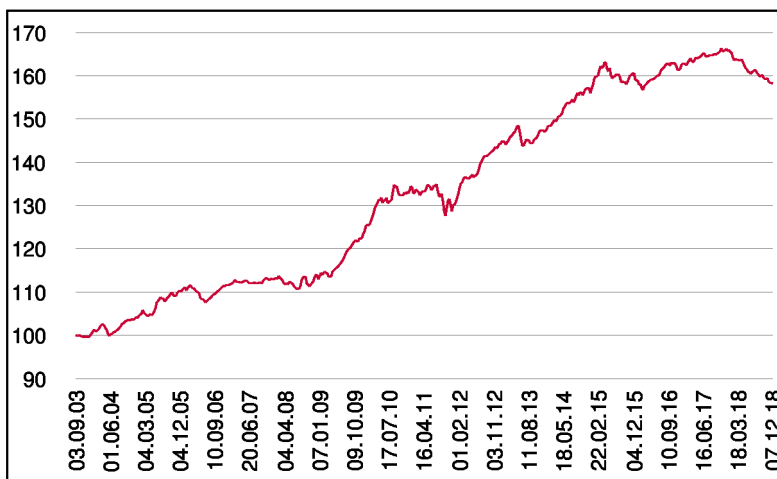
Der 3 Banken Renten-Dachfonds ist ein aktiv gemanagter Fonds, der überwiegend in Anleihenfonds investiert. Ziel des Fonds ist es, aufgrund der Konstruktion als Dachfonds, eine Streuung hinsichtlich sämtlicher Veranlagungsvarianten der Anleihemärkte zu bieten - von Bundesanleihen über Corporate-Bonds bis hin zu Emerging Market-Bonds oder Währungen.

## Wertentwicklung 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)\*\*



Abbildungszeitraum 07.12.2013 bis 07.12.2018. Die Grafik basiert auf Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen in Höhe von 3,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)\*\*



\*\* In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## 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
Ausgabepreis	9,74 EUR
Fondsvermögen in Mio	63,63 EUR
Kaufspesen (Oberbank)	3,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,2%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

## 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%**

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 die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

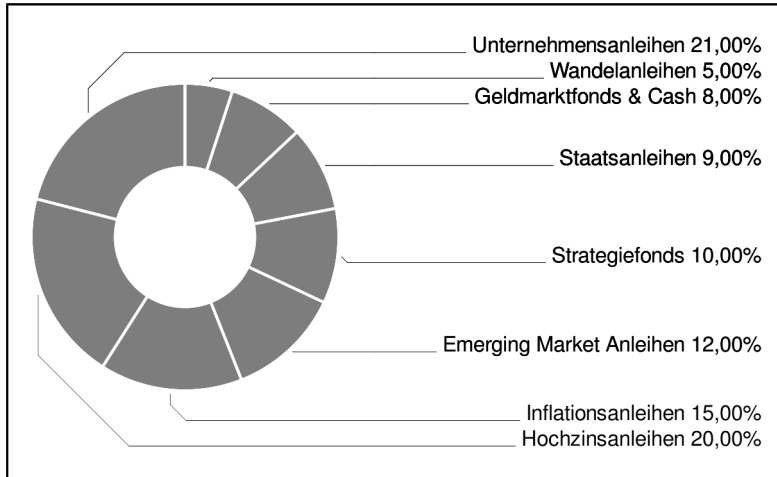
Stichtag: 07.12.2018

# 3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

Dachfonds

2 / 2

## Anleihen Allokation



## 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

## Einzelitel (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%

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

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Vorvorenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.