

Stichtag: 12.11.2018

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (T)

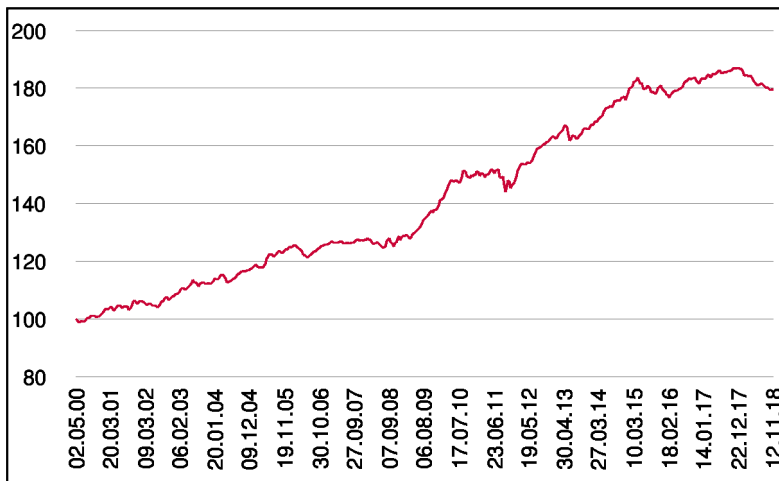
Dachfonds

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	Thesaurierend
ISIN	AT0000744594
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.05.2000
Rechnungsjahrende	30.04.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0DJZ5

Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2018
KEST-Ausschüttung	0,0773 EUR
Zahlbartag	03.08.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,17 EUR
Rücknahmepreis	15,17 EUR
Fondsvermögen in Mio	65,87 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-3,81%
1 Jahr	-3,99%
3 Jahre p.a.	-0,17%
5 Jahre p.a.	1,59%
10 Jahre p.a.	3,53%
seit Fondsbeginn p.a.	3,21%

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

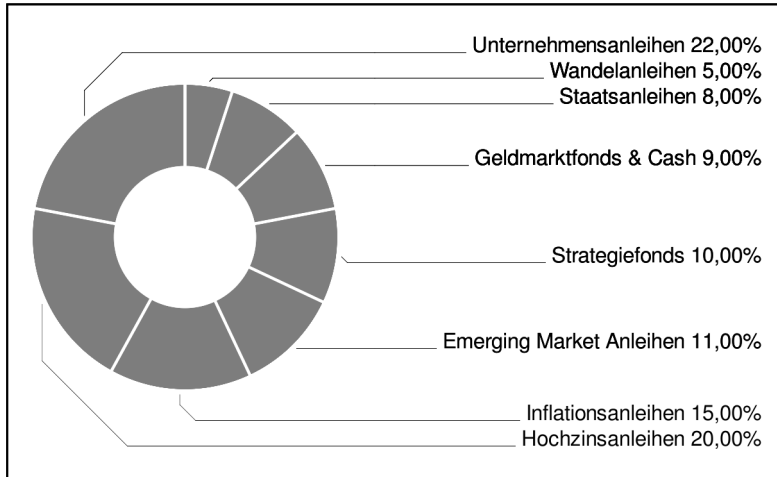
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (T)

Dachfonds

2 / 2

Anleihen Allokation



Einzeltitle (Top 20)

3 Banken Euro Bond-Mix (T)	8,67%
3 Banken Inflationsschutzfonds	8,30%
LGT BF Global Infl. Linked I1	6,62%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,54%
Apollo Euro Corporate Bond Fun	5,53%
Aranea Rendite Plus (A)	5,36%
3BG Bond-Opportunities	5,32%
3BG Short-Term	5,29%
Invesco Euro Senior Loan Fund	5,14%
Local Currency Debt Fund Y (T)	5,10%
Swisscanto (LU) Bond Fund	5,08%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,04%
3BG Corporate-Austria	5,02%
Convertinvest Europ.Conv Fund	4,92%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	4,12%
UBAM EM IG	3,60%
3BG Dollar Bond	3,33%
UBAM High Yield Sol.(T)/USD	2,68%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	2,61%
3BG Dollar Bond hedged	1,59%

Bericht des Fondsmanagements

Die Angst vor zu schnell steigenden US-Zinsen und der weiter eskalierende Handelsstreit mit China führten im Oktober zu den stärksten Aktienmarktrückgängen seit 2011. Sollte es keine Handelseinigung bis zum G20 Treffen Ende November geben, droht Präsident Trump mit zusätzlichen Zöllen auf letztendlich alle chinesischen Importe. In Europa belastet der Streit um das italienische Budget und der drohende [?]harte[?] Brexit. Bei den Zentralbanksitzungen in den USA und Europa gab es keine neuen Erkenntnisse. Der langsame Normalisierungskurs in den USA - unterstützt von steigenden Inflationserwartungen - wird beibehalten und in Europa wird mit Jahresende das Ankaufprogramm auslaufen. Aufgrund der deutlichen Aktienkorrektur wurde der sichere Hafen wie Bundesanleihen und US-Treasuries stärker gesucht. Unternehmensanleihen, Hochzins- und auch Emerging-Markets Anleihen verzeichneten im Berichtsmonat Kursverluste. Der Goldpreis und der USD konnten hingegen leichte Kursgewinne verzeichnen. Der Rentendachfonds verzeichnete in diesem Umfeld Kursverluste.

per November 2018

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