

3 Banken Renten-Dachfonds (T)

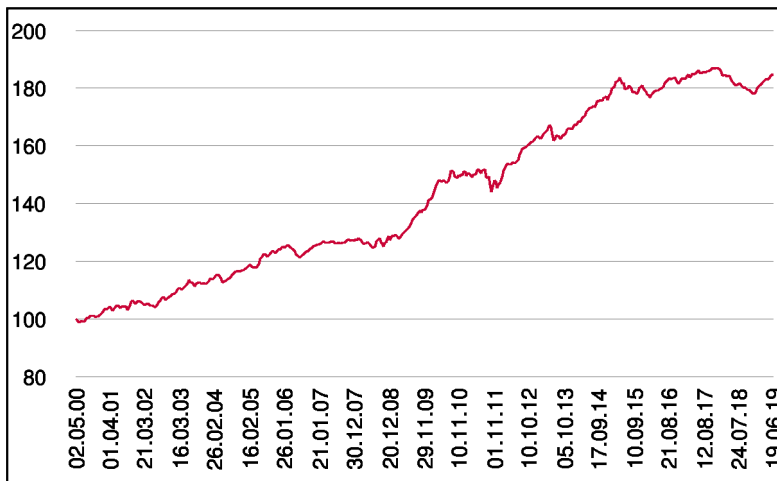
Dachfonds

1 / 2

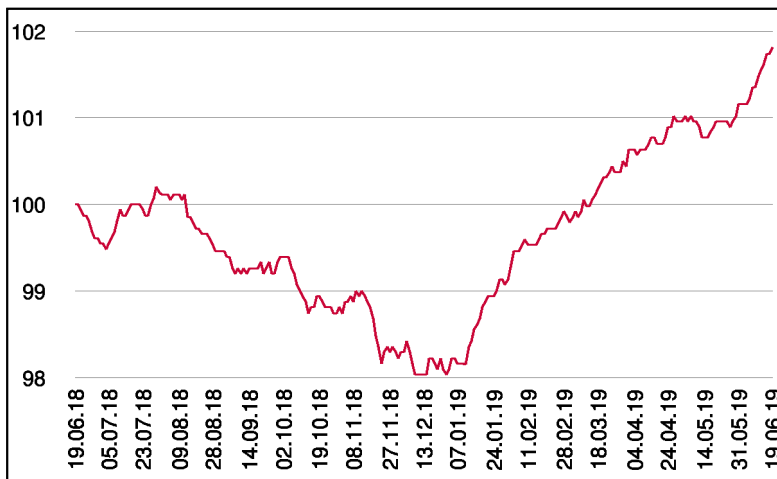
Fonds-Charakteristik

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	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	15,61 EUR
Rücknahmepreis	15,61 EUR
Fondsvermögen in Mio	52,88 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,86%
1 Jahr	1,81%
3 Jahre p.a.	0,87%
5 Jahre p.a.	1,33%
10 Jahre p.a.	3,48%
seit Fondsbeginn p.a.	3,26%

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 Mindestbeholdedauer

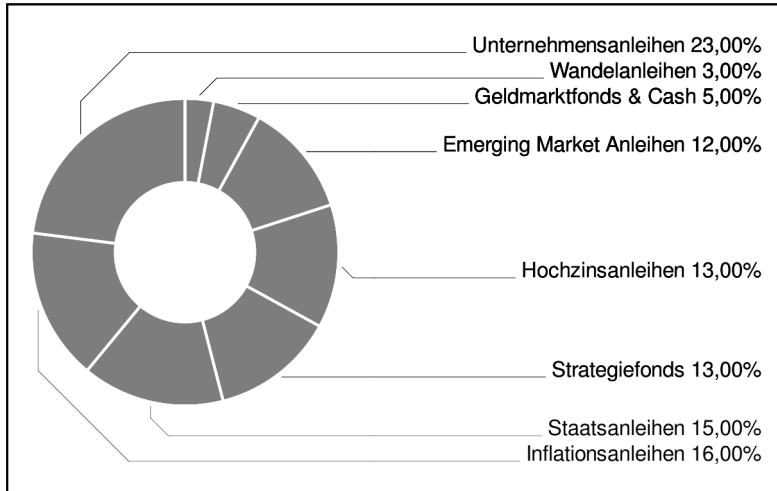
Stichtag: 19.06.2019

3 Banken Renten-Dachfonds (T)

Dachfonds

2 / 2

Anleihen Allokation



Bericht des Fondsmanagements

Die von US-Präsident Trump ausgelösten neuerlichen Turbulenzen in den Handelskonflikten mit China und auch mit Mexiko sorgten weltweit für eine erhöhte Nachfrage nach sicherheitsorientierten Assets. Der Einsatz von schwergewichtigen Marktinstrumenten (Stichwort Währungen oder Seltene Erde) wird ab nun nicht mehr ausgeschlossen. Die Aktienmärkte gingen in Anbetracht dessen schon ab Anfang Mai in einen globalen Korrekturmodus. Wir bleiben daher bis auf weiteres sehr defensiv ausgerichtet. In den USA fiel die 10-Jahres-Rendite im Mai unter 2,2 Prozent und landete damit sogar unter der 3-Monats-Rendite, was für diesen möglichen Rezessionsindikator die stärkste Inversion der Zinskurve seit 2007 darstellt. Auch die 10-Jahres-Bundrendite in Deutschland sank im abgelaufenen Monat deutlich und erreichte zu Monatsende sogar ein Rekordtief von unter -0,2 Prozent. Unternehmensanleihen hingegen hatten mit markanten Spreadausweitungen zu kämpfen - wobei Investment-Grade-Anleihen weniger stark betroffen waren als Hochzinspapiere oder Hybridanleihen.

per Juni 2019

Einzeltitel (Top 20)

3 Banken Euro Bond-Mix (T)	12,59%
3 Banken Inflationsschutzfonds	9,40%
LGT BF Global Infl. Linked I1	6,28%
3BG Corporate-Austria	5,68%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	5,47%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,45%
3BG Dollar Bond	5,40%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,38%
3BG Bond-Opportunities	5,36%
FvS	5,29%
High Grade Euro Income IC EUR	5,28%
Local Currency Debt Fund Y (T)	3,80%
iShares Dollar Treasury Bond	3,17%
Convertinvest Europ.Conv Fund	3,15%
UBAM High Yield Sol.(T)/USD	2,81%
UBAM EM IG	2,77%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	2,74%
Swisscanto (LU) Bond Fund	2,68%
Aramea Rendite Plus (A)	2,62%
3BG Short-Term	2,56%

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