

Stichtag: 22.11.2017

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (T)

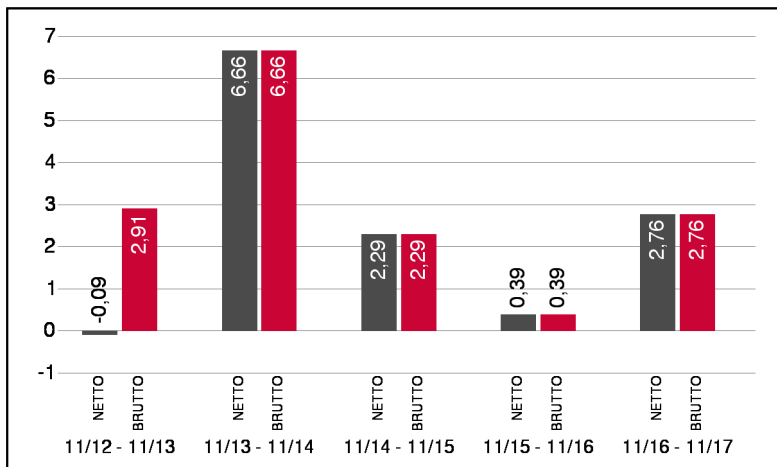
Dachfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

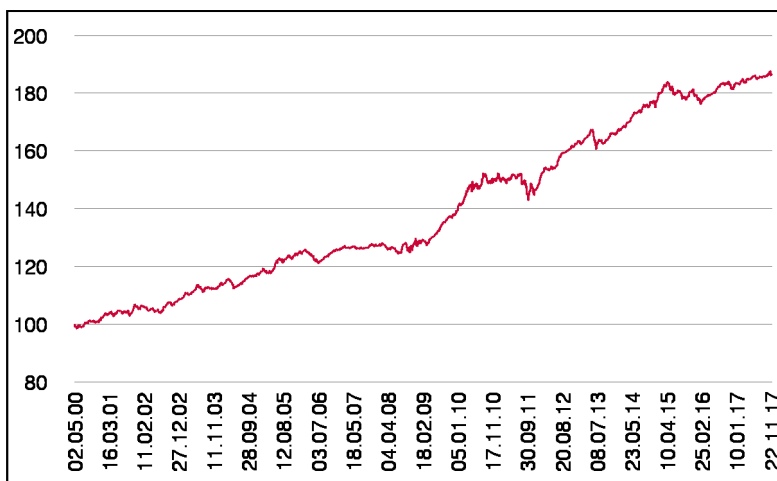
Der 3 Banken Renten-Dachfonds ist ein aktiv gemanagter Fonds, der überwiegend in Anleihefonds investiert. Ziel des Fonds ist es, aufgrund der Konstruktion als Dachfonds, eine Streuung hinsichtlich sämtlicher Veranlagungsvarianten der Anleihemärkte zu bieten - von Bundesanleihen über Corporate-Bonds bis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

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



Abbildungszeitraum 22.11.2012 bis 22.11.2017. Die Grafik basiert auf eigenen 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. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag 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	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	01.08.2017
KEST-Ausschüttung	0,0980 EUR
Zahlbartag	03.08.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,85 EUR
Fondsvermögen in Mio	70,32 EUR
Ausgabeaufschlag (Oberbank)	3,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,2%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,84%**
1 Jahr	2,76%**
3 Jahre p.a.	1,81%**
5 Jahre p.a.	2,95%**
10 Jahre p.a.	3,91%**
seit Fondsbeginn p.a.	3,61%**

Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

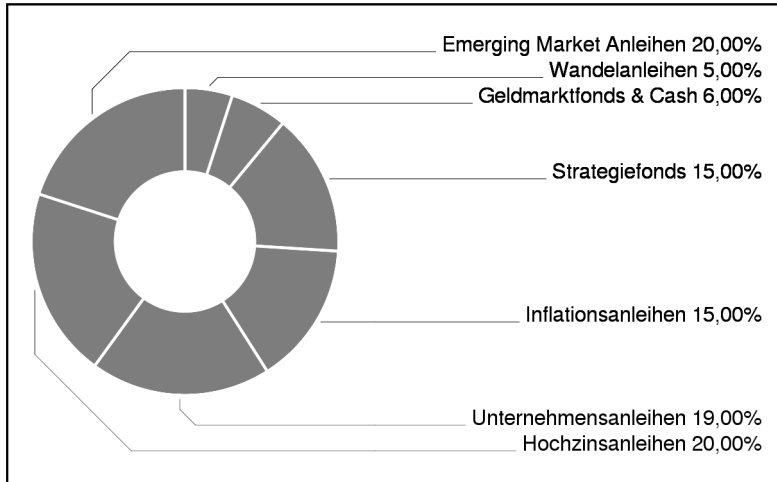
Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann 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, 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.

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (T)

Dachfonds

2 / 2

Anleihen Allokation



Bericht des Fondsmanagements

Auch im Berichtsmonat Oktober hatten die Finanzmärkte einige Themen abzuarbeiten. Neben den politischen Turbulenzen in Spanien, wurde mit Spannung der weitere Fahrplan der EZB hinsichtlich der Anleihenkäufe erwartet. Doch die von Draghi verkündeten Beschlüsse waren sehr vorsichtig ausgerichtet und unterm Strich verbleibt mit den gefällten Entscheidungen nicht mehr als ein Einstieg in den Ausstieg des geldpolitischen Expansionskurses. Die Renditen tendierten auf diese Neuigkeiten nach leichten Anstiegen im Vormonat wieder tiefer. Ein weiteres Thema ist die Spekulation um den neuen FED-Vorsitz. Letzten Presseberichten zufolge hat Fed-Mitglied Jerome Powell die besten Chancen die Nachfolge anzutreten. Powell gilt ähnlich wie die derzeitige Fed-Chefin, Janet Yellen, als geldpolitische Taube. Die Kreditmärkte befinden sich weiterhin in einer hohen Aufnahmebereitschaft. Am europäischen High Yield Markt wurde mit Oktober der bisherige Rekord an Neuemissionen gebrochen. Auch die Wertentwicklung verlief abermals positiv und war neben den Bankanleihen die zweitstärkste Assetklasse. Etwas verschnaufen mussten die Emerging Markets Anleihen, die Entwicklung im Berichtsmonat verlief seitwärts. Der 3 Banken Renten-dachfonds verzeichnete ein Wertzuwachs von rund 0,50%.

Einzeltitle (Top 20)

3 Banken Inflationsschutzfonds	8,04%
LGT BF Global Infl. Linked I1	6,97%
Local Currency Debt Fund Y (T)	5,30%
Swisscanto (LU) Bond Fund	5,18%
UBAM High Yield Sol.(T)/USD	5,14%
Convertinvest Europ.Conv Fund	5,13%
Apollo Euro Corporate Bond Fun	5,12%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,11%
3BG Bond-Opportunities	5,09%
GS Growth & Em. Markets Debt	5,03%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	5,02%
UBAM FCP EM Inv Gr. Corp. Bond	5,01%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	4,99%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	4,98%
Aramea Rendite Plus (A)	4,81%
GS Glo Strategic Income Bond	4,77%
3BG Short-Term	4,75%
3BG Corporate-Austria	4,42%
3BG Dollar Bond hedged	2,87%
3BG Dollar Bond	1,38%