

Stichtag: 10.10.2025

3 Banken KMU-Fonds

Dachfonds, Thesaurierend

1 / 2

Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken KMU-Fonds bietet eine gesamtheitliche Vermögensverwaltung auf Fondsbasis. Neben den traditionellen Anlagebereichen Anleihen und Aktien kann der Fonds auch in die Segmente Gold, Rohstoffe, Immobilieninvestments investieren und dadurch auch von diversen Gegenläufigkeiten dieser Bereiche profitieren.

Der 3 Banken KMU-Fonds investiert gemäß den Veranlagungsbestimmungen des § 14 Abs. 7 Einkommensteuergesetz (EStG) und des § 25 Pensionskassengesetz (PKG) in der Fassung BGBl. I NR. 68/2015 und erfüllt somit die spezifischen Voraussetzungen gemäß KMU-Förderungsgesetz 2006 als auch für die Wertpapierdeckung für die Pensionsrückstellung (Erstausgabepreis: EUR 10,35 je Anteil).

Wertentwicklung 10 Jahre (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

ISIN	AT0000A06PJ1
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.10.2007
Rechnungsjahrende	31.12.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT
Verwaltungsentschädigung (max.)	0,80%

Ausschüttung

Ex-Tag	01.04.2025
KEST-Auszahlung	0,0354 EUR
Zahlbartag	02.04.2025

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,36 EUR
Rücknahmepreis	13,36 EUR
Fondsvermögen in Mio	22,32 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen Teil Anleihen

Ø Duration (Jahre)	4,80
Ø Mod. Duration (%)	4,65
Ø Rendite (%)	3,73
Ø Kupon (%)	3,14
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,74

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,61%
1 Jahr	5,07%
3 Jahre p.a.	6,02%
5 Jahre p.a.	2,26%
10 Jahre p.a.	1,75%
seit Fondsbeginn p.a.	2,06%

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 3,50% 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

5 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. 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 das Basisinformationsblatt (BIB) sowie das Informationsdokument gemäß § 21 AIFMG, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

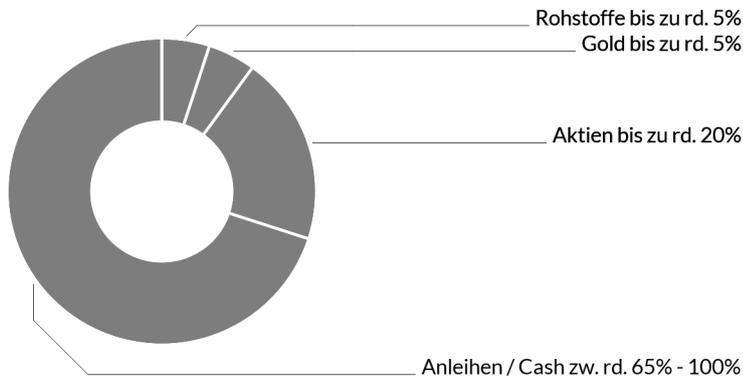
Stichtag: 10.10.2025

3 Banken KMU-Fonds

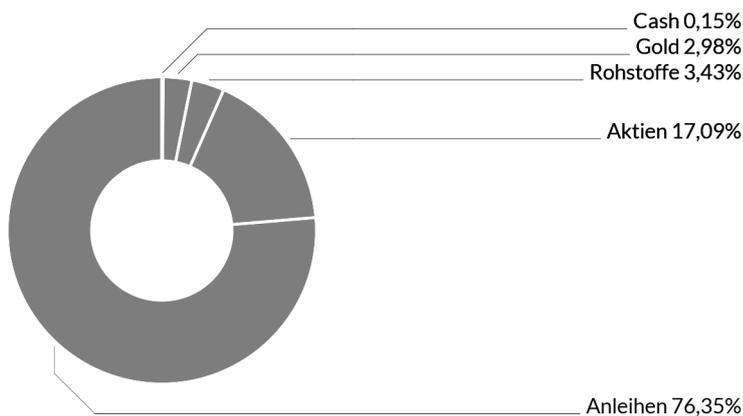
Dachfonds, Thesaurierend

2 / 2

Grundsatzmodell



Assetgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im August dieses Jahres kam es anders als in den meisten Jahren zu keiner saisonalen Schwäche am Aktienmarkt. Das lässt sich unter anderem auf die überaus positive Berichtssaison zurückführen. Hier stachen vor allem US-Unternehmen mit einem Gewinnwachstum von durchschnittlich 13% heraus, aber auch europäische konnten im Schnitt ihre Gewinne um 4% steigern. Auch Emerging Markets, allen voran China, zeigten zuletzt eine gute Performance. Der Goldpreis bewegt sich nun seit mehreren Monaten auf hohem Niveau stabil seitwärts. Diskutiert man in der Eurozone mittlerweile darüber, ob weitere Zinssenkungen erstmal ausbleiben sollen, zeichnet sich in den USA nach der Rede von Powell in Jackson Hole eine Zinssenkung im September ab. Präsident Trump hat zuletzt den Druck auf die FED diesbezüglich zunehmend erhöht. In diesem Umfeld stagnierten die Zinsen von langjährigen deutschen Staatsanleihen, während die Zinsen auf US-Treasuries leicht gefallen sind. Die Risikoaufschläge auf Unternehmensanleihen blieben sowohl im Investment Grade, als auch im High Yield Bereich auf Monatsicht weitgehend unverändert auf niedrigem Niveau.

per September 2025

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik investiert der 3 Banken KMU-Fonds hauptsächlich in Anteile an anderen Investmentfonds.