

Stichtag: 10.10.2025

3 Banken Werte Defensive (R) (T)

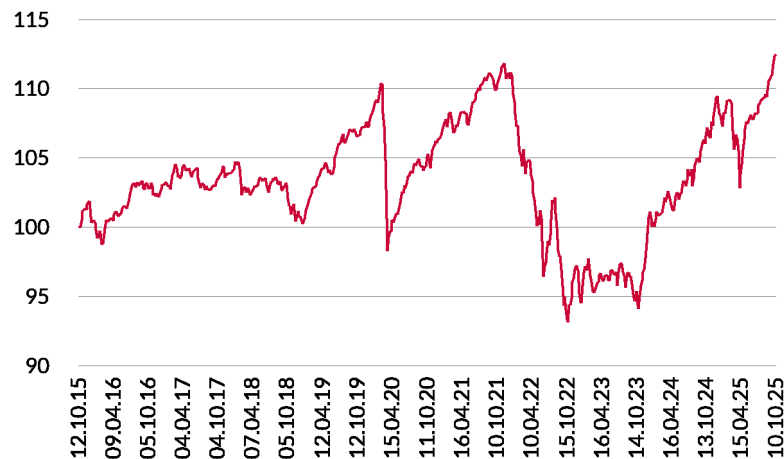
Gemischter Wertpapierfonds, Thesaurierend, Investmentfonds gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

1 / 2

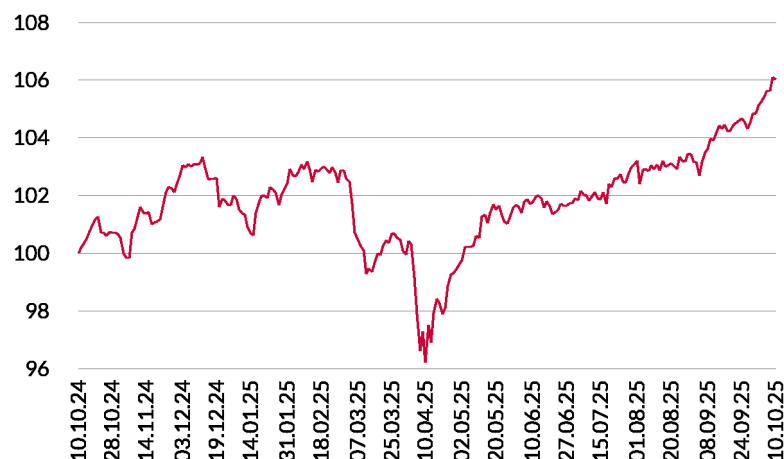
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Werte Defensive ist als gemischt veranlagender Investmentfonds konzipiert. Der Fonds investiert überwiegend in Anteile an anderen Investmentfonds, welche eine nachhaltige Investmentpolitik berücksichtigen oder auch in ihrer Anlagestrategie nachhaltige Themeninvestments als Investmentziel verfolgen. Bis zu 30 % des Fondsvermögens werden im Aktienbereich veranlagt. Zudem können Investments im Alternative Investments Bereich (zB. Gold; Rohstoffe) sowie Veranlagungsinstrumente des verzinslichen Bereichs erworben werden. Anlageziel ist es, einen langfristigen Vermögenszuwachs über Investitionen in verschiedene Assetklassen durch den Einsatz von Anteilen an anderen Investmentfonds, die eine nachhaltige Investmentpolitik verfolgen, zu erreichen. Die aktuellen Positionierungen im Fonds werden laufend überwacht. Je nach Einschätzung der Marktsituation werden Änderungen in der Veranlagungsstruktur vorgenommen.

Wertentwicklung 10 Jahre (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

ISIN	AT0000986351
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.1996
Rechnungsjahre	30.06.
Depotbank	BTV Vier Länder Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	921345
Verwaltungsentschädigung (max.)	0,60%

Ausschüttung

Ex-Tag	01.10.2025
KEST-Auszahlung	0,0020 EUR
Zahlbartag	02.10.2025

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	117,28 EUR
Rücknahmepreis	117,28 EUR
Fondsvermögen in Mio	16,25 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen Teil Anleihen

Ø Duration (Jahre)	5,58
Ø Mod. Duration (%)	5,65
Ø Rendite (%)	3,69
Ø Kupon (%)	3,32
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,44

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	4,28%
1 Jahr	6,02%
3 Jahre p.a.	6,12%
5 Jahre p.a.	1,40%
10 Jahre p.a.	1,18%
seit Fondsbeginn p.a.	3,28%

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

5 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

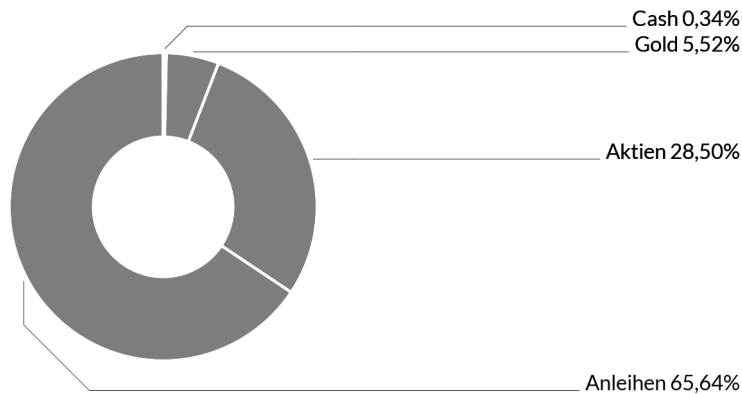
Stichtag: 10.10.2025

3 Banken Werte Defensive (R) (T)

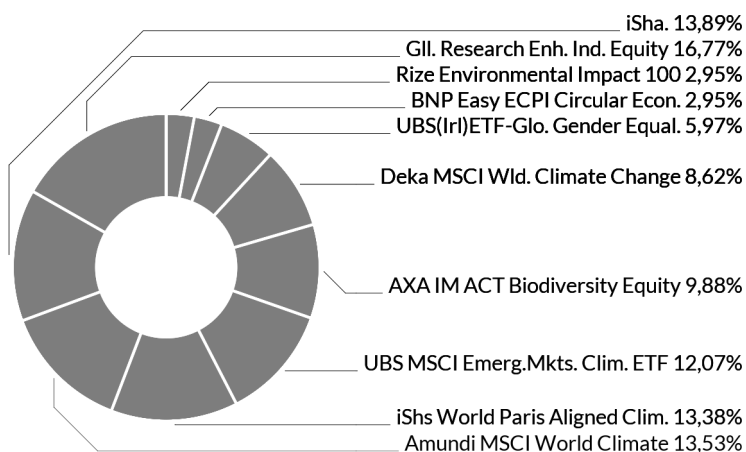
Gemischter Wertpapierfonds, Thesaurierend, Investmentfonds gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

2 / 2

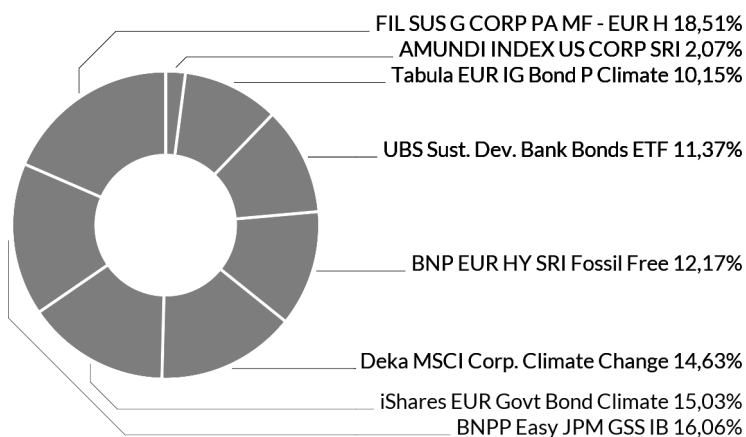
Assetgewichtung



Aktienfondsgewichtung



Anleihenfondsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im September sorgte die US-Handelspolitik erneut für Unsicherheit. Mit Zöllen von 50% auf indische Waren verschärfte Trump den Handelskonflikt. Ende des Monats kam es jedoch zu ersten Gesprächen mit Premierminister Modi, die Hoffnung auf ein baldiges Abkommen weckten. Die jüngsten Frühindikatoren zeichnen ein gemischtes konjunkturelles Bild: Der Einkaufsmanagerindex (PMI) für die Eurozone stieg auf ein 16-Monats-Hoch - getragen vom robusten Dienstleistungssektor. Die Industrie hingegen fiel unter die Schwelle von 50 Punkten und signalisiert damit eine Kontraktion. An den Aktienmärkten setzte sich die positive Entwicklung fort. Die wichtigsten Indizes verzeichneten im September weitere Kursgewinne. Sowohl der amerikanische Aktienindex als auch der Nasdaq erreichten im dritten Quartal mehrfach neue Rekordstände. Die europäischen Börsen entwickelten sich seit Mai hingegen deutlich verhaltener. Am Rentenmarkt blieb die Lage weitgehend stabil. US-Staatsanleihen profitierten von der Notenbank und legten leicht zu, während europäische Anleihen kaum Bewegung zeigten. Die Risikoprämien für Unternehmensanleihen sanken spürbar, was Investment-Grade-Papieren moderate Gewinne bescherte. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen lag im September bei 2,71%, US-Papiere notierten weiter über 4%.

per Oktober 2025

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