

Stichtag: 10.10.2025

Global FI Risk Parity

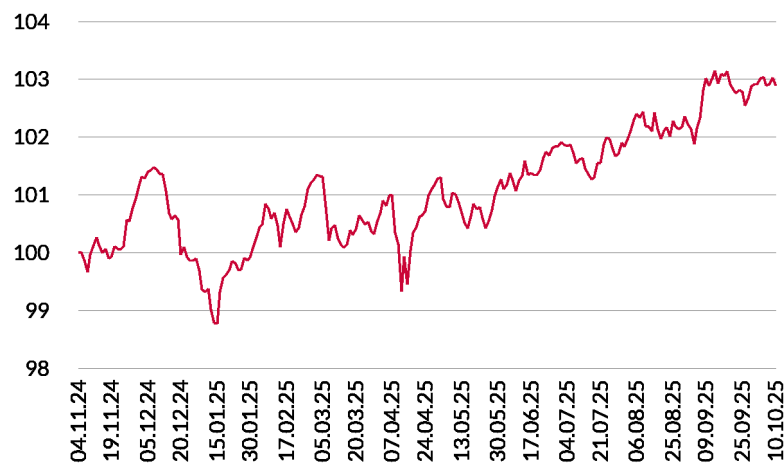
Dachfonds, Ausschüttend

1 / 2

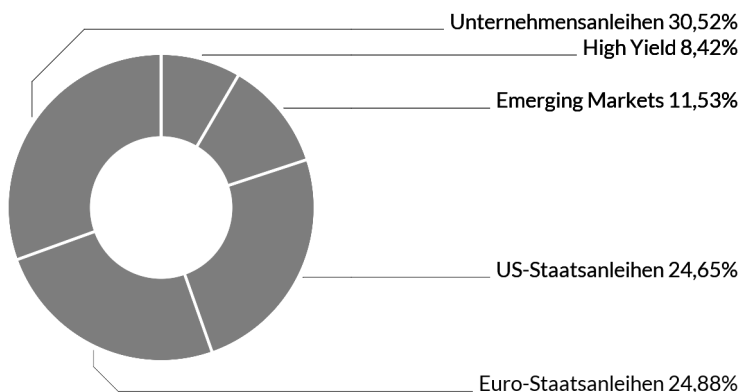
Fonds-Charakteristik

Der "Global FI Risk Parity" wurde als aktiv gemanagter Investmentfonds konzipiert, dessen Anlageziel die Erwirtschaftung möglichst hoher konstanter und laufender Erträge auf Basis einer quantitativen Strategie zur Sektoren-Allokation im Fixed Income Bereich zu erreichen. Die globale FI-Sektoren-Allokation folgt einem regelbasierten, quantitativen Ansatz, der zum Ziel hat, in regelmäßigen periodischen Abständen jene globalen Anleihe-Sektoren (wie etwa Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, etc.) zu identifizieren, die unter Risiko/Rendite-Gesichtspunkten attraktive Anlagechancen bieten. Das Risikogewicht der einzelnen Sektoren wird dabei aus einem wissenschaftlich fundierten Risikoparitätsansatz abgeleitet, welcher sich auf verschiedene Marktfaktoren bezieht und verschiedene Marktdaten verarbeitet.

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



Anleihe-segmente



Stammdaten

ISIN	AT0000A3FW41
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	04.11.2024
Rechnungsjahre	30.04.
Depotbank	BTV Vier Länder Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE

Ausschüttung

Ex-Tag	01.07.2025
Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	02.07.2025

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	102,89 EUR
Rücknahmepreis	102,89 EUR
Fondsvermögen in Mio	12,38 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen Teil Anleihen

Ø Duration (Jahre)	5,52
Ø Mod. Duration (%)	5,56
Ø Rendite (%)	3,89
Ø Kupon (%)	3,50
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,06

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,02%
seit Fondsbeginn	2,89%

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

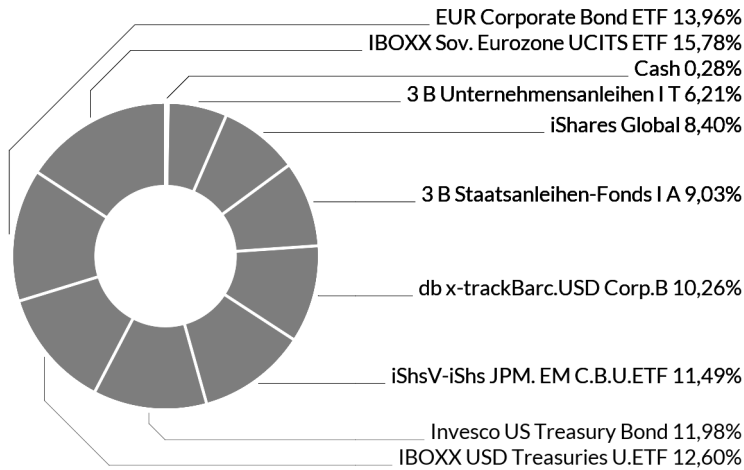
Stichtag: 10.10.2025

Global FI Risk Parity

Dachfonds, Ausschüttend

2 / 2

Fondsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Eine Mischung aus handelspolitischen Schocks, einer stark veränderten geldpolitischen Gemengelage und zunehmenden fiskalischen Herausforderungen setzte die globalen Anleihemärkte im zweiten Quartal 2025 teils stark unter Druck. Die Volatilität stieg vor allem zu Beginn des Quartals stark an und führte zu teils dramatischen Entwicklungen. So fielen die Renditen von 10-jährigen US-Staatsanleihen am 4. April zunächst auf 3,9%, nur um bis 9. April sprunghaft auf 4,5% anzusteigen. Dies stellt den stärksten Drei-Tages-Anstieg seit 1982 dar. Eine weitere wichtige Entwicklung im zweiten Quartal war der Rückgang des US-Dollars, der im ersten Halbjahr um etwa 10% nachgab - der stärkste Rückgang wiederum seit 1973. Diese Währungsverschiebung belastete die Nachfrage nach US-Staatsanleihen angesichts steigender Haushaltsdefizite und der Unsicherheit über die US-Staatsanleihenratings zusätzlich. Das Aggregat der beschriebenen Entwicklungen schlägt sich nun vergleichsweise deutlich in der Allokation des GloFIRP-Fonds nieder, wo der Anteil der Hochzins- und Schwellenländeranleihen aufgestockt wird. Die Gründe dafür liegen in der geringeren Zinssensitivität (Duration) und der Risiko-Einschätzung der Sektoren, welche sich relativ zu den anderen Sektoren jüngst deutlich verbessert haben.

per September 2025

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik investiert der Global FI Risk Parity hauptsächlich in Anteile an anderen Investmentfonds.

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 der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.