

Stichtag: 16.08.2017

# 3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

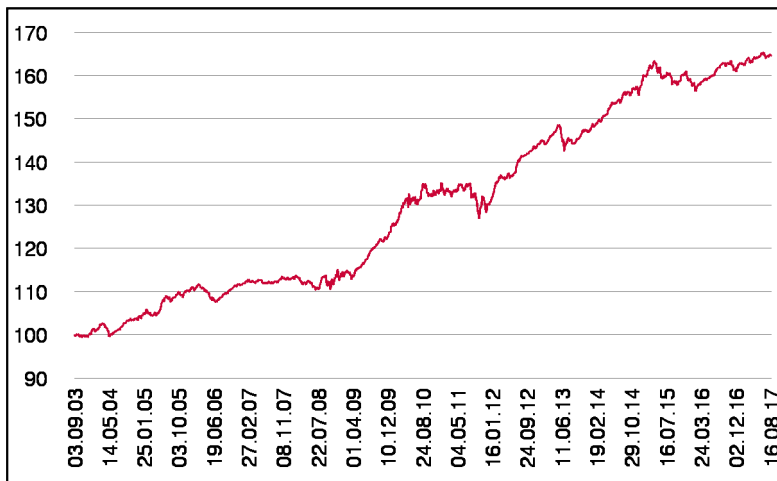
Dachfonds

1 / 2

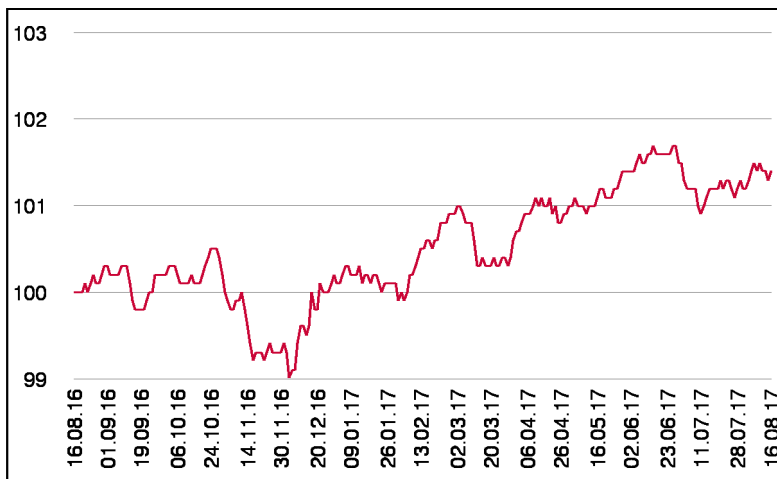
## Fonds-Charakteristik

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	Ausschüttend
ISIN	AT0000637863
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.05.2000
Rechnungsjahrende	30.04.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0DJZ4

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2017
Ausschüttung	0,2000 EUR
Zahlbartag	03.08.2017

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	10,01 EUR
Fondsvermögen in Mio	70,24 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,29%
1 Jahr	1,39%
3 Jahre p.a.	2,26%
5 Jahre p.a.	3,09%
10 Jahre p.a.	3,90%
seit Fondsbeginn p.a.	3,64%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

## Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance			Typischerweise hohe Ertragschance			
geringeres Risiko			hohes Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

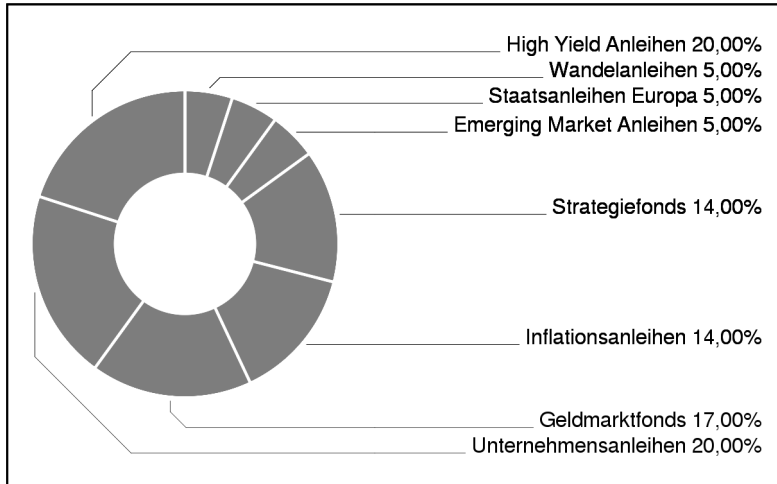
**7 Jahre** empfohlene Mindestbeholdedauer

# 3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

Dachfonds

2 / 2

## Anleihen Allokation



## Einzeltitle (Top 20)

3 Banken Euro Bond-Mix (R) (T)	9,46%
3 Banken Inflationsschutzfonds	8,08%
LGIT BF Global Infl. Linked I1	7,07%
Local Currency Debt Fund Y (T)	5,41%
Apollo Euro Corporate Bond Fun	5,18%
3 B Unternehmensanleihen I T	5,14%
UBAM High Yield Sol.(T)/USD	5,11%
Convertinvest Europ.Conv Fund	5,10%
3BG Bond-Opportunities	5,08%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,04%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	4,98%
GS Glo Strategic Income Bond	4,93%
Aramea Rendite Plus (A)	4,91%
3BG Short-Term	4,83%
3BG Corporate-Austria	4,45%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	4,07%
GS Growth & Em. Markets Debt	3,86%
3BG Dollar Bond hedged	2,93%
UBAM FCP EM Inv Gr. Corp. Bond	2,06%
3BG Dollar Bond	1,42%

## Bericht des Fondsmanagements

Im Juli überstieg die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen zum ersten Mal seit knapp 1,5 Jahren die 0,5-Prozentmarke. Dies lag begründet in einer Rede von Mario Draghi, auf der er sich zuversichtlich zur konjunkturellen Entwicklung Europas äußerte. Im Laufe des Monats wurden die Aussagen jedoch zunehmend revidiert und die gewohnt zurückhaltende Position bezogen, woraufhin sich die Rendite bei rund 0,5% einpendelte. In diesem Umfeld konnte der Euro weiterhin zulegen und schaffte alleine im Berichtsmonat ein Kursplus von rund 4% gegenüber dem USD. Der schwächere Dollar sorgt auch für stabile Erträge aus den Emerging Marketes Anleihen, vor allem Lokalwährungsanleihen profitieren dadurch. Unterstützung gibt es auch durch den Inflationstrend, denn diese lag bei 3,1% und somit so tief wie seit der Finanzkrise nicht mehr. Auch Hochzinsanleihen, allen voran nachrangige Bankanleihen, lieferten im Juli einen erfreulichen Ertrag. Inflationsanleihen entwickelten sich seitwärts, konnten aber aufgrund der höheren Inflationserwartungen klassische Staatsanleihen outperformen.

**Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik wird der 3 Banken Renten-Dachfonds hauptsächlich in Anteile an Kapitalanlagefonds investieren!**