

Stichtag: 21.07.2017

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

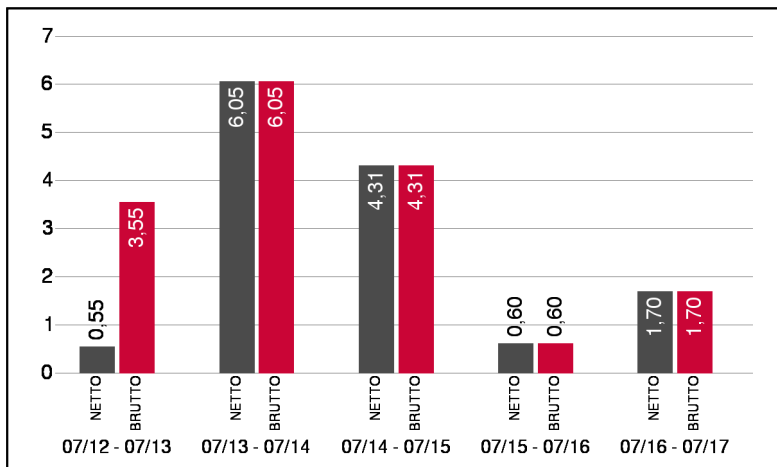
Dachfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

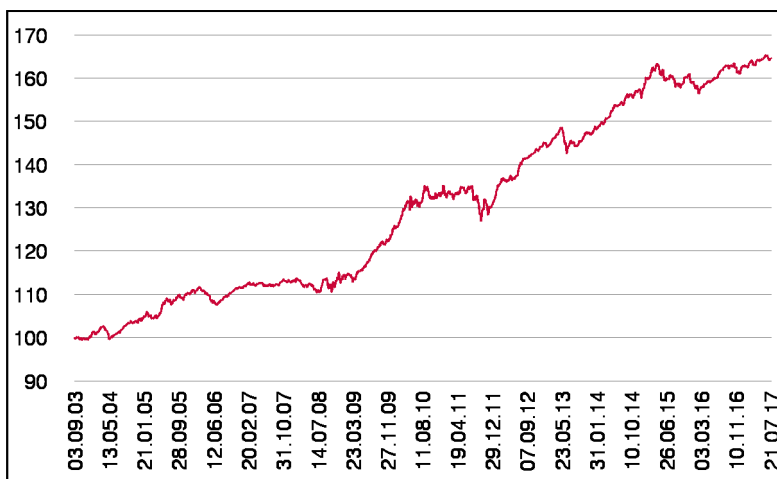
Der 3 Banken Renten-Dachfonds ist ein aktiv gemanagter Fonds, der überwiegend in Anleihefonds investiert. Ziel des Fonds ist es, aufgrund der Konstruktion als Dachfonds, eine Streuung hinsichtlich sämtlicher Veranlagungsvarianten der Anleihemärkte zu bieten - von Bundesanleihen über Corporate-Bonds bis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

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



Abbildungszeitraum 21.07.2012 bis 21.07.2017. 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	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	01.08.2016
Ausschüttung	0,1300 EUR
Zahlbartag	03.08.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	10,19 EUR
Fondsvermögen in Mio	70,84 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	1,09%**
1 Jahr	1,69%**
3 Jahre p.a.	2,18%**
5 Jahre p.a.	3,22%**
10 Jahre p.a.	3,90%**
seit Fondsbeginn p.a.	3,64%**

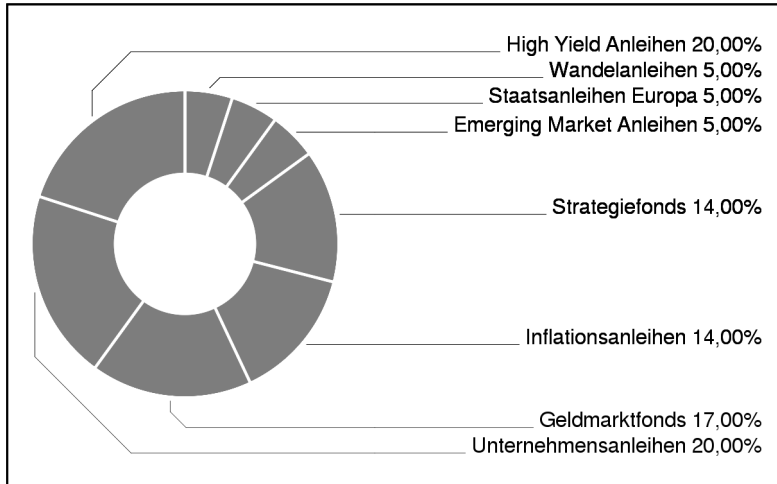
Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

3 Banken Renten-Dachfonds (R) (A)

Dachfonds

2 / 2

Anleihen Allokation



Einzeltitle (Top 20)

3 Banken Euro Bond-Mix (R) (T)	10,42%
3 Banken Inflationsschutzfonds	7,49%
LGT BF Global Infl. Linked I1	7,07%
Aramea Rendite Plus (A)	5,46%
Convertinvest Europ.Conv Fund	5,20%
Apollo Euro Corporate Bond Fun	5,17%
3BG Bond-Opportunities	5,07%
Jupiter Dynamic Bond D (T)	5,05%
3BG Short-Term	5,01%
HSBC GIF Euro High Yield Bond	5,01%
3BG Corporate-Austria	4,99%
GS Glo Strategic Income Bond	4,97%
Local Currency Debt Fund Y (T)	4,94%
3 B Unternehmensanleihen I T	4,66%
UBAM High Yield Sol.(T)/USD	4,59%
3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	4,02%
GS Growth & Em. Markets Debt	3,90%
3BG Dollar Bond hedged	2,57%
UBAM FCP EM Inv Gr. Corp. Bond	2,07%
3BG Dollar Bond	1,43%

Bericht des Fondsmanagements

Nachdem der Rentenmarkt in der ersten Monats-hälfte noch innerhalb einer engen Bandbreite handelte, sorgten die jüngsten Äußerungen von EZB-Chef Mario Draghi für Aufregung. In seiner Rede zeigte er sich hinsichtlich der konjunkturellen Dynamik zuversichtlicher. Ebenso sei die Inflationsrate nur vorübergehend gedämpft und sollte die Preisstabilität nicht gefährden. Die Rendite 10jähriger deutscher Staatsanleihen stieg daraufhin von 0,25% auf etwa 0,48% an und sorgte somit für Verluste in allen Rentensegmenten. Die Bewegung ist insofern beachtlich, da trotz der Zuversicht eine umsichtige und nur graduelle Anpassung der Geldpolitik in Aussicht gestellt wurde. Die Risikoaufläufe bei Unternehmensanleihen handelten in diesem Umfeld leicht niedriger, weshalb die Kursverluste etwas abgebrems wurden. Hochzinsanleihen konnten sich den Kursverlusten beinahe zur Gänze entziehen und stabilisierten das Portfolio. Ebenso interessant zu beobachten, war die starke Befestigung des Euros gegenüber dem US-Dollar. Der Euro verzeichnet seit Jahresbeginn ein Kursplus von rund 8,5%. Die USD-Positionen im Rentendachfonds sind seit geraumer Zeit weitgehend abgesichert.

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

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.