

# 3 Banken Staatsanleihen-Fonds

Rentenfonds

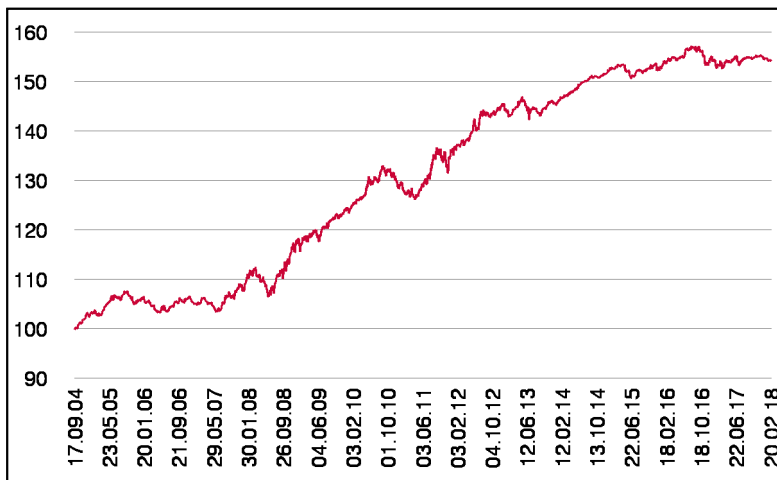
1 / 2

## Fonds-Charakteristik

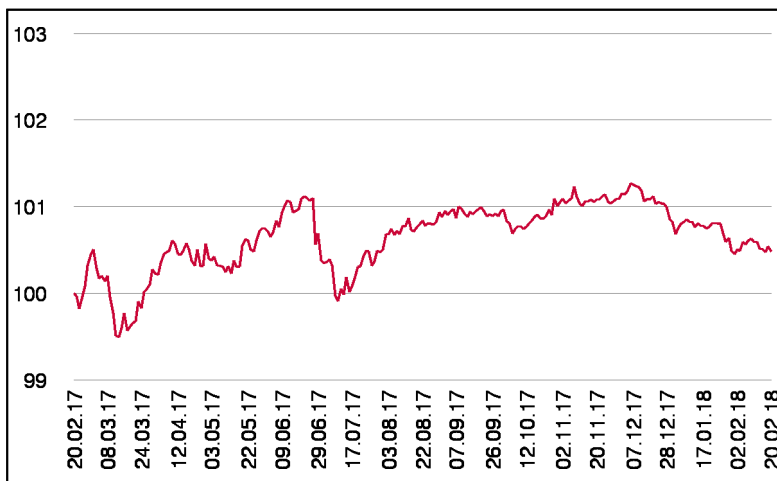
Der 3 Banken Staatsanleihen-Fonds investiert ausschließlich in auf EUR lautende Staatsanleihen von EU-Mitgliedsstaaten, wobei vorwiegend das mittelfristige Laufzeitensegment abgedeckt wird (ca. 3 - 6 Jahre Restlaufzeit).

Der Fonds investiert gem. den Bestimmungen des § 14 EStG und erfüllt daher sowohl die spezifischen Voraussetzungen gemäß dem KMU-Förderungsgesetz als auch für die Wertpapierdeckung für die Abfertigungs- und Pensionsrückstellung (Erstausgabepreis: EUR 102,50 je Anteil).

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000615364
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	17.09.2004
Rechnungsjahrende	31.08.
Depotbank	Bank für Tirol und Vorarlberg AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0ER7P

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.12.2017
Ausschüttung	0,8000 EUR
Zahlbartag	05.12.2017

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	110,62 EUR
Rücknahmepreis	110,62 EUR
Fondsvermögen in Mio	72,31 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	1,95
Ø Mod. Duration (%)	1,95
Ø Rendite (%)	0,93
Ø Kupon (%)	2,97
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,05

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,36%
1 Jahr	0,48%
3 Jahre p.a.	0,33%
5 Jahre p.a.	1,45%
10 Jahre p.a.	3,31%
seit Fondsbeginn p.a.	3,27%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen 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	

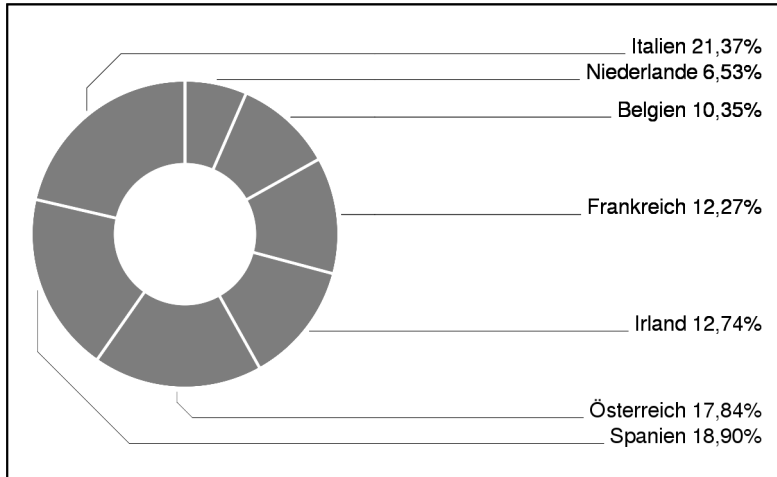
**7 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Staatsanleihen-Fonds

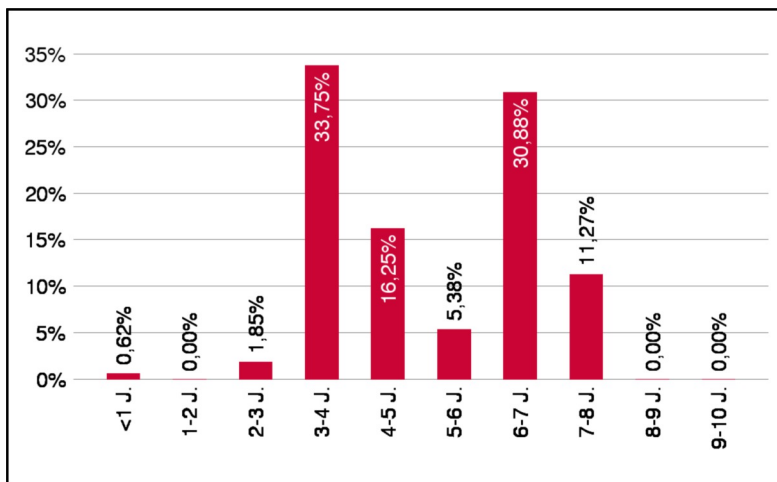
Rentenfonds

2 / 2

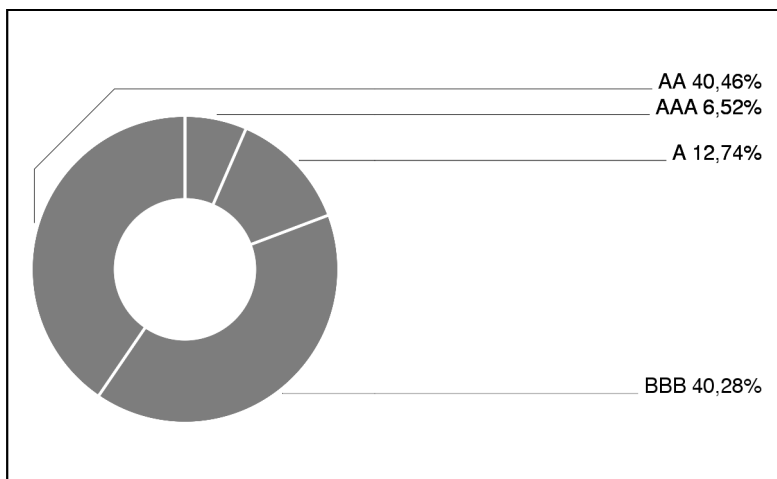
## Ländergewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Die Börsen sind stark in das neue Börsenjahr 2018 gestartet. Speziell die US-Börsen profitieren von der wie erwartet sehr positiven Berichtssaison der US-Konzerne und der nach wie vor starken Aufwärtsrevision der Gewinnwachstumsenerwartungen des US-Marktes (im Zusammenhang mit der US-Steuerreform). Diese Entwicklung wird jedoch aus Sicht eines EUR-Investors von der Währungsaufwertung des EUR getrübt. Außerdem belastet der starke Euro auch die europäischen Unternehmen, weshalb die Kursentwicklungen europäischer Börsen nicht mit jener der US-Börsen Schritt halten können. Für die weitere Entwicklung werden kurzfristig die zur Veröffentlichung anstehenden Konjunkturdaten wie z. B. der US-Arbeitsmarktbericht wesentlich sein. Die Renditen am Rentenmarkt korrigierten zuletzt nach oben. Die 5-jährige deutsche Bundesanleihe stieg auf Monatssicht von -0,21 % auf 0,10 %. Aktuell ist jedoch noch unklar, ob es sich dabei um eine nachhaltige Bewegung handelt. Das Portfolio besteht ausschließlich aus Staatsanleihen der Eurozone mit mittlerer Laufzeit

### Hinweis:

Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, dem Königreich der Niederlande, der Französischen Republik sowie der Republik Finnland begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.