

Stichtag: 22.02.2019

# 3 Banken Staatsanleihen-Fonds

Rentenfonds

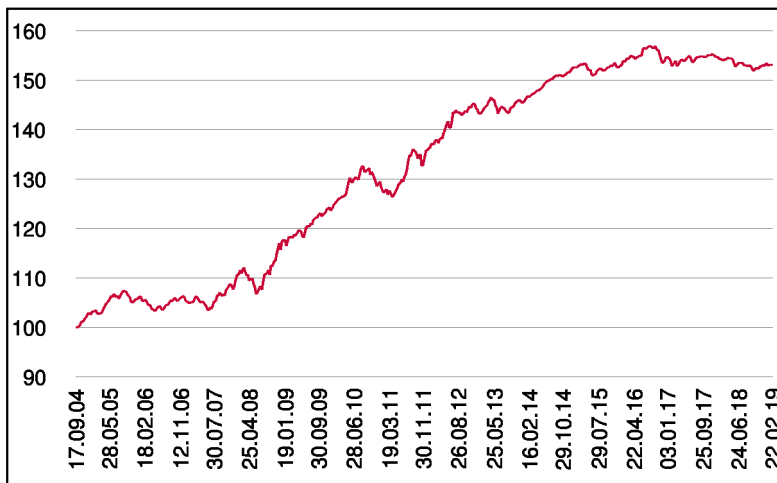
1 / 2

## Fonds-Charakteristik

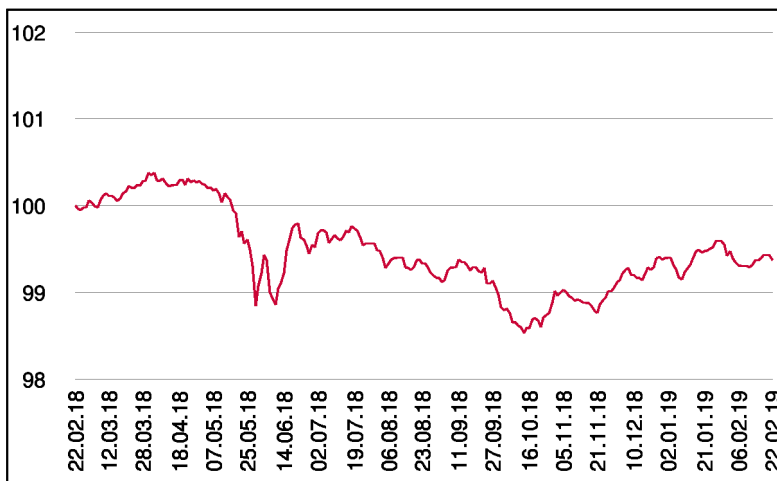
Der 3 Banken Staatsanleihen-Fonds investiert ausschließlich in auf EUR lautende Staatsanleihen von EU-Mitgliedsstaaten, wobei vorwiegend das mittelfristige Laufzeitensegment abgedeckt wird (ca. 3 - 6 Jahre Restlaufzeit).

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	03.12.2018
Ausschüttung	0,4000 EUR
Zahlbartag	05.12.2018

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	109,44 EUR
Rücknahmepreis	109,44 EUR
Fondsvermögen in Mio	69,69 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	3,18
Ø Mod. Duration (%)	3,17
Ø Rendite (%)	0,11
Ø Kupon (%)	2,65
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,86

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,03%
1 Jahr	-0,63%
3 Jahre p.a.	-0,21%
5 Jahre p.a.	0,84%
10 Jahre p.a.	2,61%
seit Fondsbeginn p.a.	2,99%

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

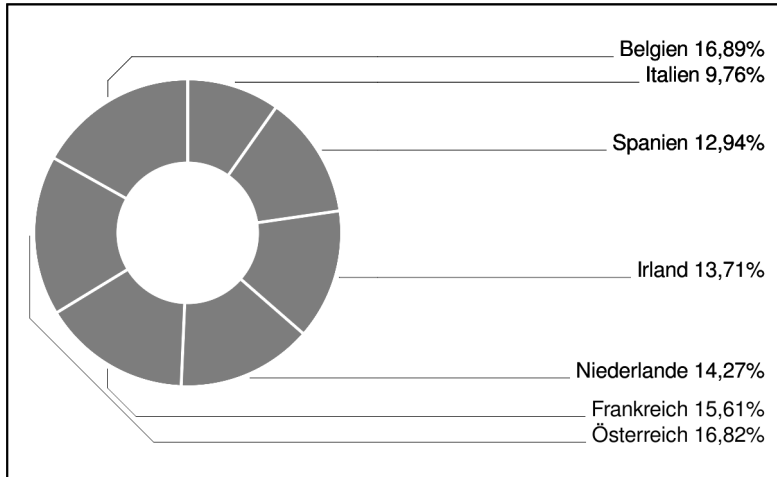
**7 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Staatsanleihen-Fonds

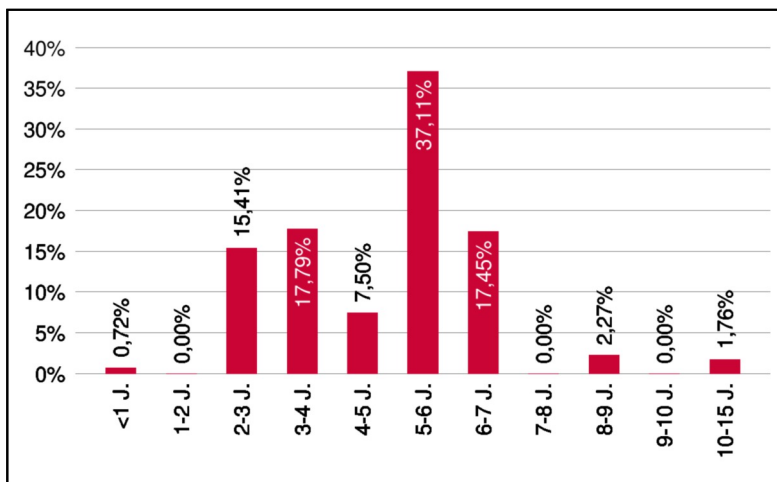
Rentenfonds

2 / 2

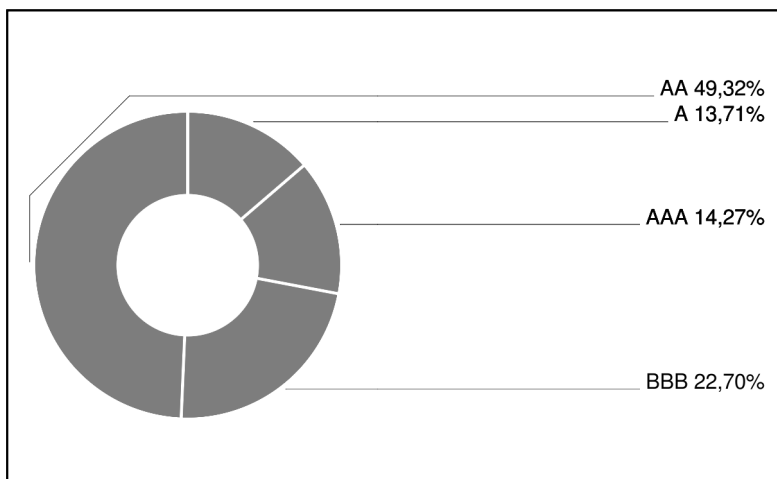
## Ländergewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Obwohl die Unsicherheit des letzten Quartals 2018 im ersten Monat wieder einer etwas positiveren Stimmung an den Aktienmärkten gewichen ist, tendierten die Anleiherenditen aufgrund der sich abschwächenden Wachstumsprognosen erneut tiefer. Für Europa wird von den Analysten für das Jahr 2019 keine Zinserhöhung erwartet. In den USA geht der Markt maximal von zwei Zinserhöhungen aus - und auch die FED hat Ende des Monats aufgrund der abnehmenden Wirtschaftsdynamik eine taubenhafte Haltung eingenommen. Die Risikospreads zwischen Deutschen und Italienischen Staatsanleihen haben sich im vergangenen Monat nur marginal verringert. Zwar konnte eine Lösung im Budgetstreit gefunden werden, allerdings befindet sich Italien in einer technischen Rezession, was ein Erreichen der Budgetziele der italienischen Regierung zweifelhaft macht. Die Rendite der 5-jährigen deutschen Bundesanleihe blieb im Jänner fast unverändert bei -0,32 %. Das Portfolio besteht ausschließlich aus Staatsanleihen der Eurozone mit mittlerer Laufzeit.

per Februar 2019

## 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.