

Stichtag: 07.04.2020

3 Banken Euro Bond-Mix (T)

Rentenfonds

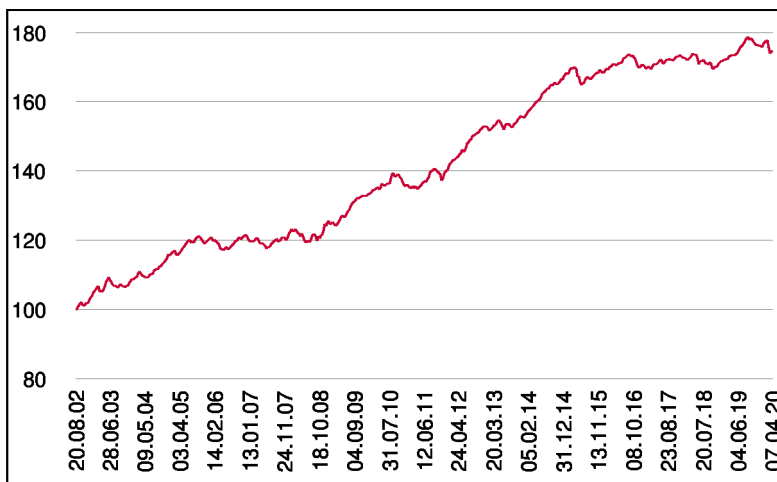
1 / 2

Fonds-Charakteristik

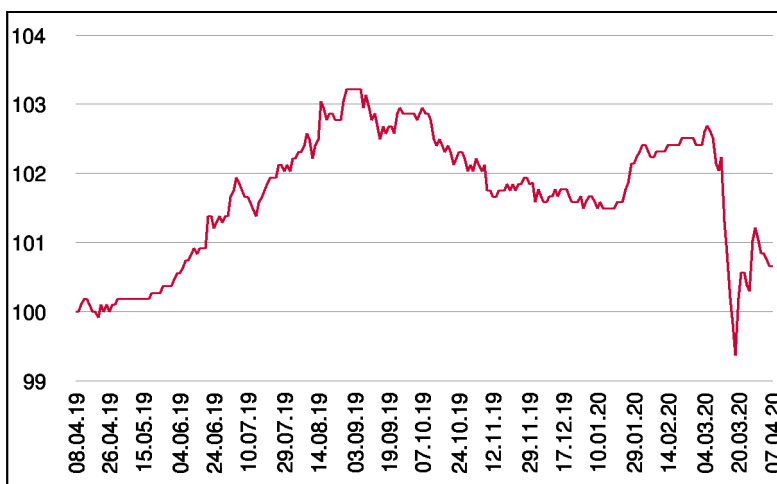
Der 3 Banken Euro Bond-Mix veranlagt in auf EURO lautende verzinsliche Wertpapiere. Für die Veranlagung werden überwiegend Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Einrichtungen sowie Pfandbriefe von guter Bonität und guter Liquidität herangezogen. Zur Renditeerhöhung wird zudem auch in ausgewählte, solide Unternehmensanleihen mit gutem Rating investiert. Je nach Markteinschätzung wird in unterschiedliche Anleihelaufzeiten investiert.

Der Fonds ist auch ein geeignetes Produkt für die Abfertigungs- und Pensionsrückstellung (Erstausgabepreis: EUR 7,45 je Anteil).

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000679444
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.05.1988
Tranchenstart	20.08.2002
Rechnungsjahre	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	691441

Ausschüttung

Ex-Tag	02.12.2019
KEST-Ausschüttung	0,0315 EUR
Zahlbartag	04.12.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	10,89 EUR
Rücknahmepreis	10,89 EUR
Fondsvermögen in Mio	106,64 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,42
Ø Mod. Duration (%)	4,41
Ø Rendite (%)	0,26
Ø Kupon (%)	1,91
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,62

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,00%
1 Jahr	0,66%
3 Jahre p.a.	0,73%
5 Jahre p.a.	0,55%
10 Jahre p.a.	2,61%
seit Tranchenstart p.a.	3,20%

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 2,50% 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

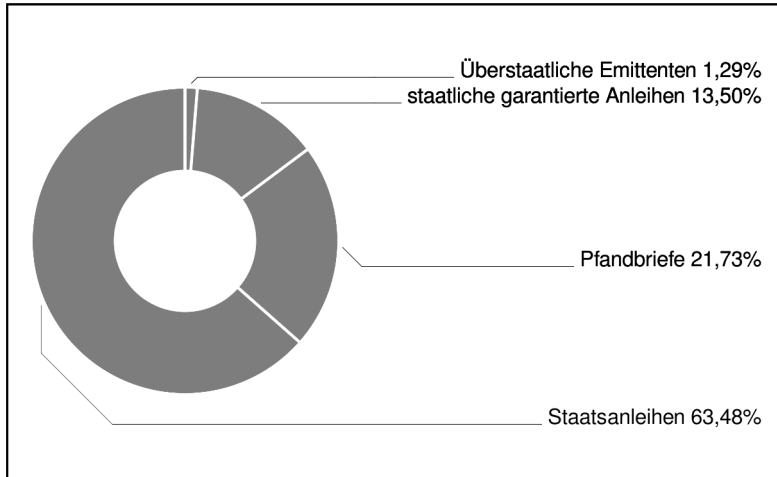
Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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.

3 Banken Euro Bond-Mix (T)

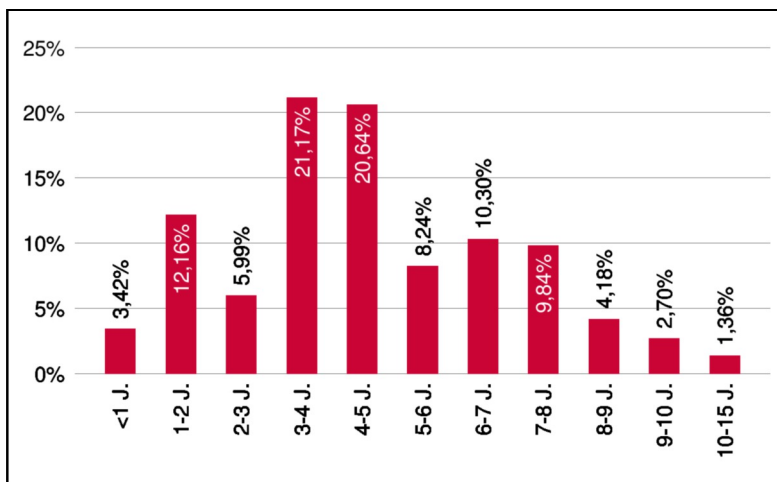
Rentenfonds

2 / 2

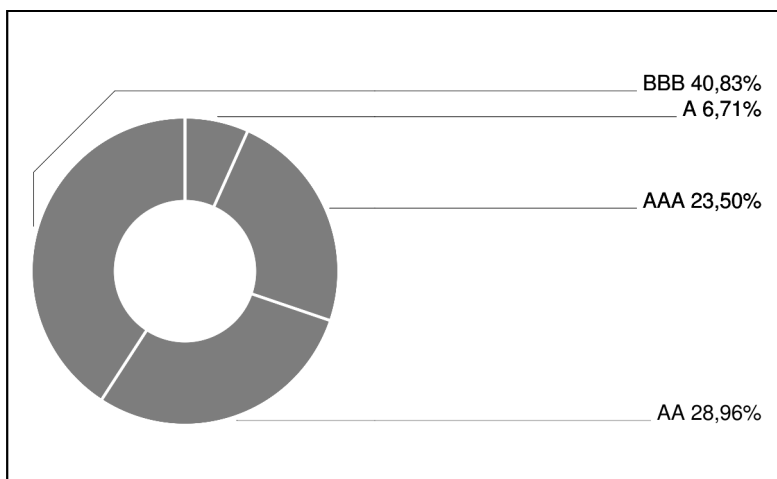
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Ein historischer März liegt hinter uns. War das Corona-Virus im Februar noch ein regionales Thema, so entwickelte es sich Mitte März zur Pandemie. Dies führte zu Panikverkäufen an allen Märkten. Der ausgelöste Crash ist, gemessen an der Intensität, nahezu einzigartig in der Historie. An den Rentenmärkten manifestierte sich die Corona-Krise auch zu einer Liquiditätskrise. So kam es neben drastisch ausgelaufenen Risikoaufräumarbeiten auch teilweise zum Erliegen des Sekundärmarktes. Mitten in den Nachfrageschock ausgelöst durch Corona kam auch noch ein Angebotsschock am Ölmarkt. Saudi-Arabien erhöht weiter die Produktion, um Russland direkt - und in weiterer Folge Amerika mit seiner hoch verschuldeten Shale-Gas-Industrie zu schaden. Nahezu alle Nationalbanken starteten enorme geldpolitische Programme um wieder Liquidität in den Markt zu pumpen. Auch Fiskalpolitisch wurde auf breiter Front gehandelt so hat zb Deutschland unbegrenzt Unternehmenskredite versprochen. Wir erwarten derzeit keine schnelle Rückkehr zu neuen Höchstständen - aber sobald die Auswirkungen auf die Wirtschaft quantifizierbar werden, sollte eine Gegenbewegung einsetzen. Mitunter könnte dies aber noch dauern.

per April 2020

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	22,22%
Spanien, Königreich	10,29%
Österreich, Republik	5,45%
Oberbank AG	3,83%
NRW Städteanleihe 2	3,42%
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien	2,90%
Hypo Vorarlberg Bank AG	2,70%
Ayuntamiento de Madrid	2,54%
Nürnberg und Würzburg, Stadt	2,52%
Auckland, Council	2,43%

in % des Fondsvermögens

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.