

3 Banken Short Term Eurobond-Mix

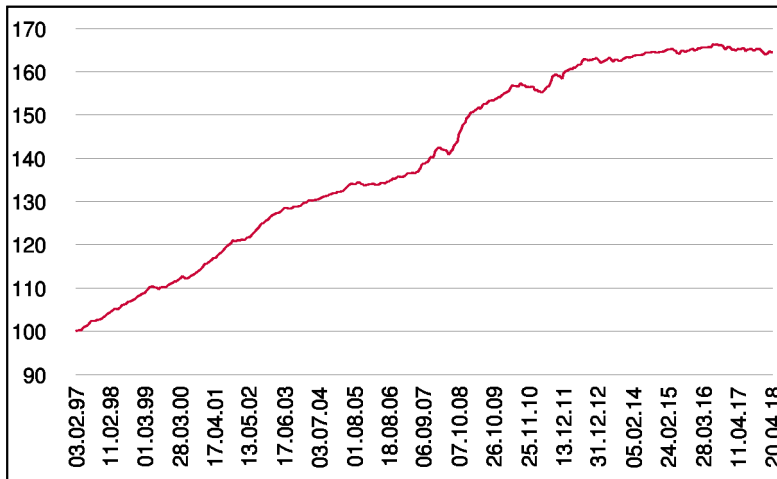
Rentenfonds

1 / 2

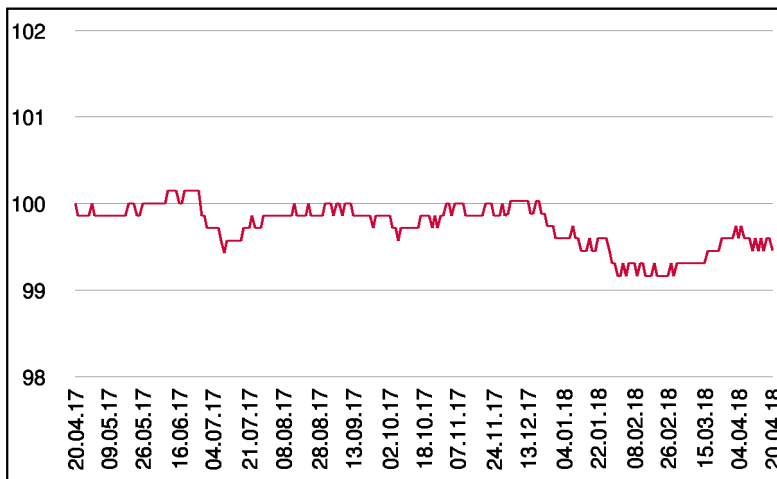
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Short Term Eurobond-Mix ist als europäischer geldmarktnaher Fonds konzipiert und investiert ausschließlich in auf Euro lautende kurzfristige Staatsanleihen. Der Fonds hat aufgrund der kurzen Laufzeitenbereiche ein geringeres Zinsänderungsrisiko und zählt somit zu den konservativeren Veranlagungsformen.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000838602
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	03.02.1997
Rechnungsjahre	15.09.
Depotbank	Bank für Tirol und Vorarlberg AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	989697

Ausschüttung

Ex-Tag	01.12.2017
Ausschüttung	0,0118 EUR
Zahlbartag	05.12.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	6,89 EUR
Rücknahmepreis	6,89 EUR
Fondsvermögen in Mio	45,09 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,81
Ø Mod. Duration (%)	2,81
Ø Rendite (%)	0,01
Ø Kupon (%)	2,62
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,96

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,14%
1 Jahr	-0,55%
3 Jahre p.a.	-0,13%
5 Jahre p.a.	0,17%
10 Jahre p.a.	1,49%
seit Fondsbeginn p.a.	2,37%

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

3 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

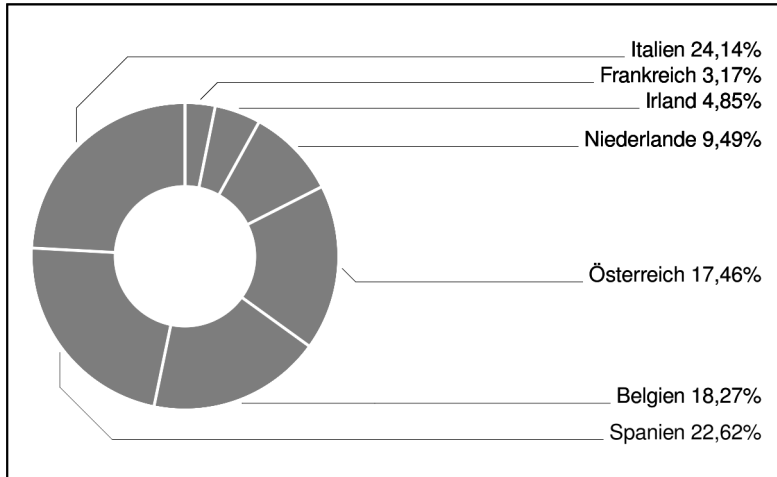
Stichtag: 20.04.2018

3 Banken Short Term Eurobond-Mix

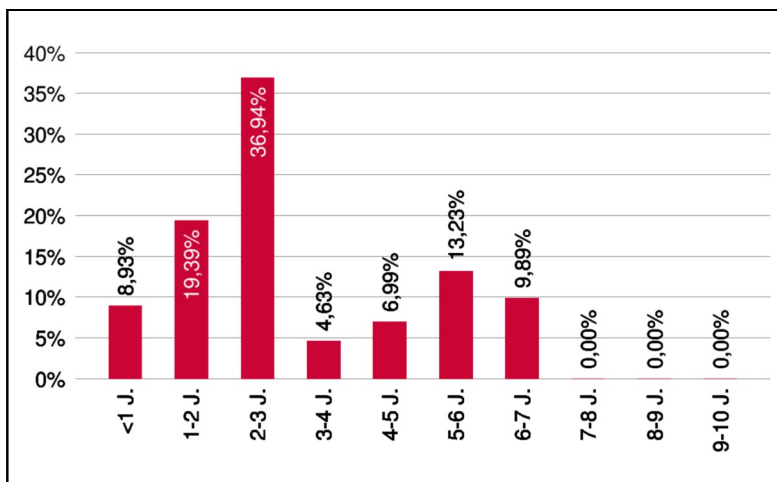
Rentenfonds

2 / 2

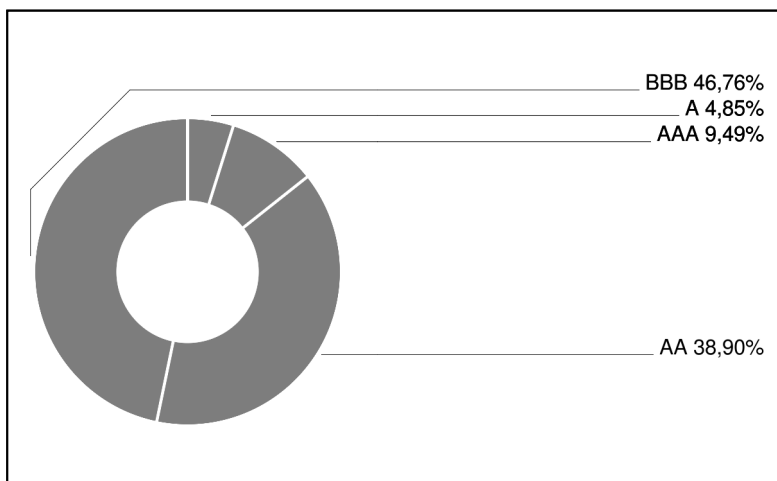
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Volatilität an den internationalen Märkten hat sich im abgelaufenen Monat nach einer kurzen Beruhigung nochmals deutlich erhöht und bleibt auf einem überdurchschnittlichen Niveau. Grund für die Unruhe unter den Investoren ist in erster Linie die erratische Politik von US-Präsident Donald Trump. Während in Richtung Nordkorea die Vorzeichen für eine Deeskalation der Situation gut stehen und ein Treffen der beiden Staatsführer wahrscheinlich ist, sorgt vor allem die "America First" - Strategie mit der massiven Androhung von Einfuhrzöllen und weiterer Handelshemmnisse für Unruhe an den Märkten. Auf Monatssicht zeigten sich die Aktienmärkte weltweit relativ unverändert, der Wellengang in Form der Volatilität bleibt jedoch nach wie vor hoch. An den Rentenmärkten spiegelt sich diese Situation in sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie der Einengung der Renditespreads gegenüber deutschen Staatsanleihen wider. Die 3jährige deutsche Bundesanleihe fiel auf Monatssicht von -0,39 % auf -0,47 %. Das Portfolio besteht ausschließlich aus kurzlaufenden Staatsanleihen der Eurozone.

per April 2018

Emittenten

Italien, Republik	24,15%
Spanien, Königreich	22,63%
Belgien, Königreich	18,28%
Österreich, Republik	17,47%
Niederlande, Königreich der	9,50%
Irland, Republik	4,85%
Frankreich, Republik	3,18%

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.