

# 3 Banken Euro Bond-Mix (A)

Rentenfonds

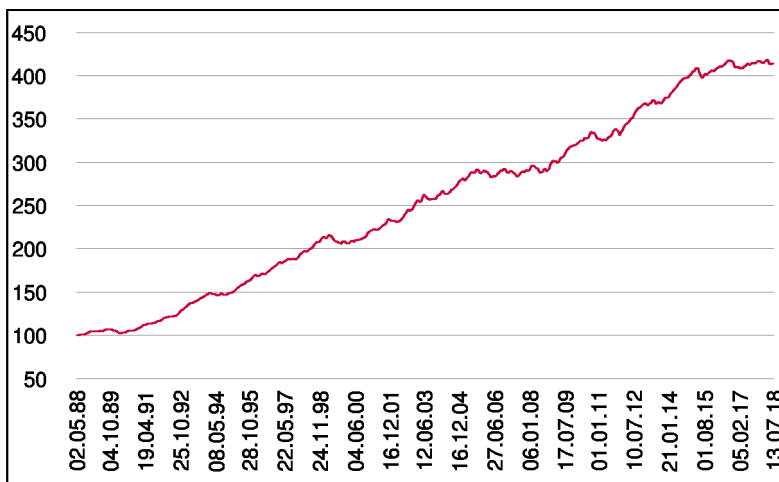
1 / 2

## Fonds-Charakteristik

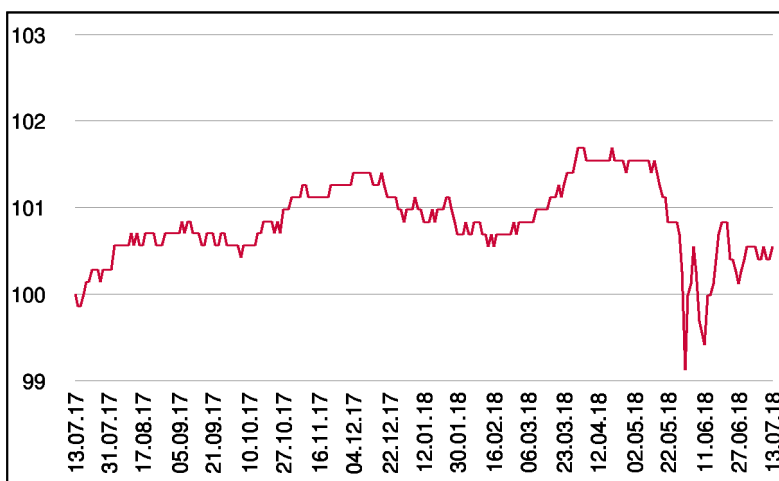
Der 3 Banken Euro Bond-Mix veranlagt in auf EURO lautende verzinsliche Wertpapiere. Für die Veranlagung werden überwiegend Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Einrichtungen sowie Pfandbriefe von guter Bonität und guter Liquidität herangezogen. Zur Renditeerhöhung wird zudem auch in ausgewählte, 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 Fondsbeginn (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000856323
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.05.1988
Rechnungsjahrende	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	971930

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.12.2017
Ausschüttung	0,1200 EUR
Zahlbartag	05.12.2017

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	7,06 EUR
Rücknahmepreis	7,06 EUR
Fondsvermögen in Mio	116,99 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	3,84
Ø Mod. Duration (%)	3,81
Ø Rendite (%)	0,82
Ø Kupon (%)	2,07
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,94

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,42%
1 Jahr	0,55%
3 Jahre p.a.	1,34%
5 Jahre p.a.	2,33%
10 Jahre p.a.	3,65%
seit Fondsbeginn p.a.	4,81%

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

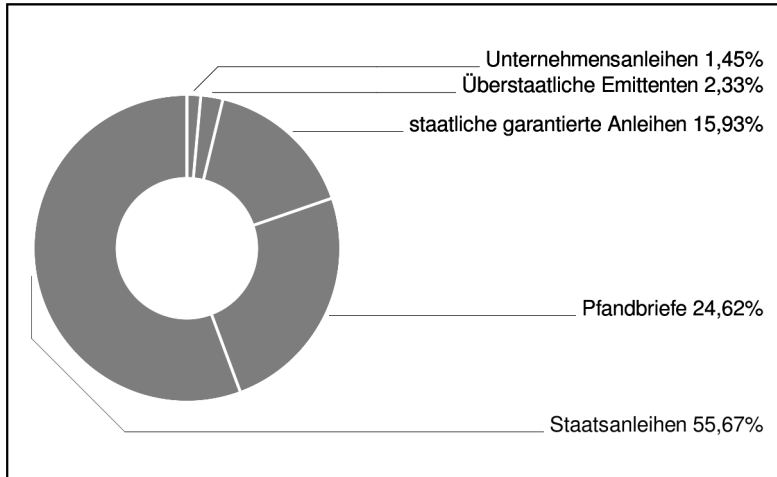
Stichtag: 13.07.2018

# 3 Banken Euro Bond-Mix (A)

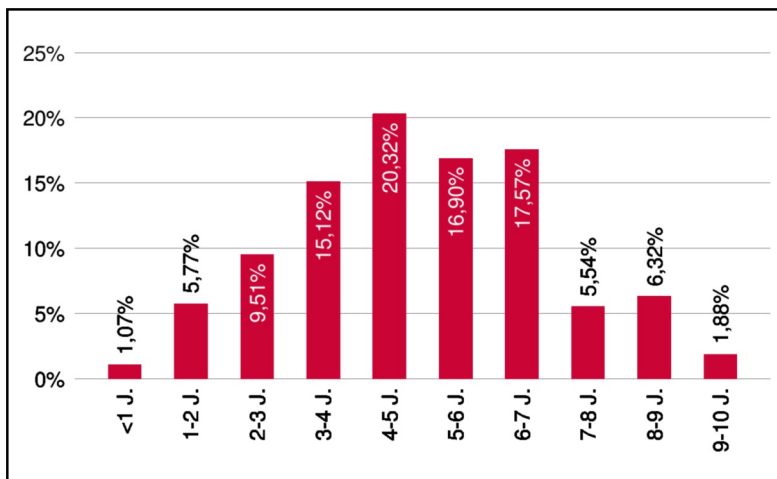
Rentenfonds

2 / 2

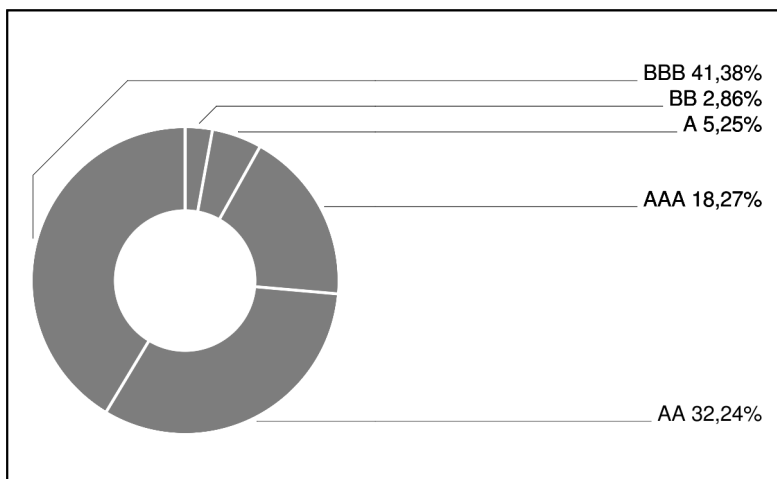
## Anleihengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Die jüngst veröffentlichten Konjunkturdaten zeichnen ein gemischtes Bild für die Eurozone. Mehrere Vorlaufindikatoren schwächten sich ab und deuten daraufhin hin, dass der zyklische Hochpunkt hinter uns liegt. Für zusätzliche Nervosität sorgt der Handelskonflikt der USA mit seinen wichtigsten Handelspartnern. Die US-Politik im Allgemeinen geht mehr und mehr auf Konfrontationskurs und droht mit weiteren Zöllen auf Importe aus China sowie aus Europa. Die Märkte reagierten verunsichert auf diesen harten Kurs und investierten verstärkt in Staatsanleihen mit Topbonität. Daran änderte auch die Tatsache nichts, dass die EZB ihren Pfad für das Anleihenkaufprogramm festlegte und mit Jahresende einstellen wird. Allerdings werden fällig werdende Anleihen im Jahr 2019 reinvestiert. Die US-Notenbank erhöhte wie allgemein erwartet den Leitzins um weitere 0,25% und setzt ihren Kurs zum aktiven Abbau der Notenbankbilanz konsequent fort. Die Rendite 10jähriger Bundesanleihen sackte in diesem Umfeld auf 0,30% ab und zeigt die Verunsicherung entsprechend auf. Der weitere Verlauf der Finanzmärkte wird stark von den Diskussionen und Maßnahmen im Handelskonflikt abhängen.

per Juli 2018

## Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	21,98%
Spanien, Königreich	9,49%
NRW Städteanleihe 2	3,06%
Polen, Republik	2,83%
Dexia Crédit Local S.A.	2,63%
Hypo Tirol Bank Ag	2,59%
Hypo Vorarlberg Bank AG	2,41%
Ayuntamiento de Madrid	2,39%
Comunidad Autónoma de Madrid	2,31%
Nürnberg und Würzburg, Stadt	2,30%

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.