

Stichtag: 14.01.2019

3 Banken Euro Bond-Mix (A)

Rentenfonds

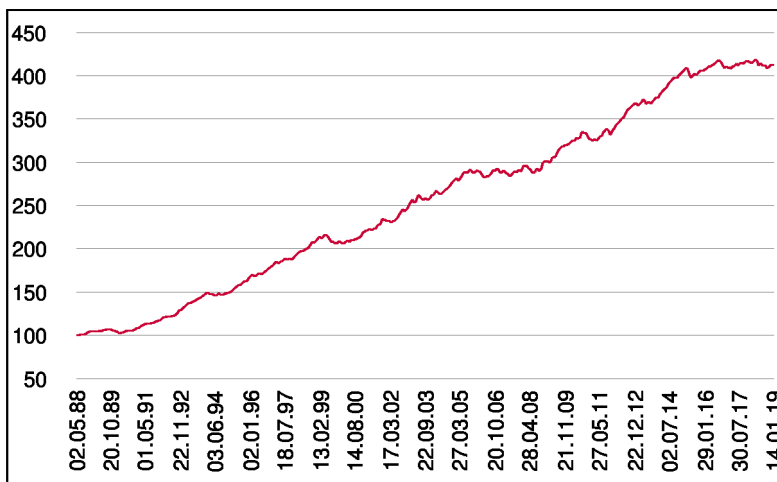
1 / 2

Fonds-Charakteristik

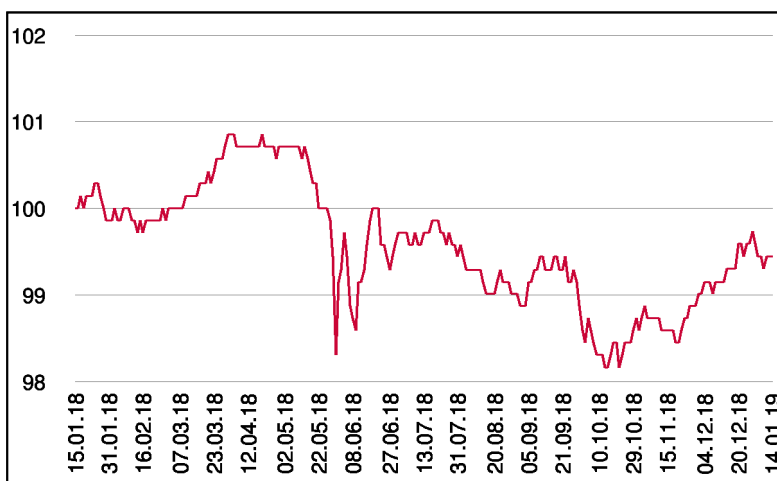
Der 3 Banken Euro Bond-Mix veranlagt in auf EURO lautende verzinsliche Wertpapiere. Für die Veranlagung werden überwiegend Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Einrichtungen sowie Pfandbriefe von guter Bonität und guter Liquidität herangezogen. Zur Renditeerhöhung wird zudem auch in ausgewählte, 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	03.12.2018
Ausschüttung	0,0900 EUR
Zahlbartag	05.12.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	6,95 EUR
Rücknahmepreis	6,95 EUR
Fondsvermögen in Mio	132,45 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,21
Ø Mod. Duration (%)	4,18
Ø Rendite (%)	0,69
Ø Kupon (%)	1,94
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,38

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,14%
1 Jahr	-0,56%
3 Jahre p.a.	0,56%
5 Jahre p.a.	1,90%
10 Jahre p.a.	3,15%
seit Fondsbeginn p.a.	4,72%

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

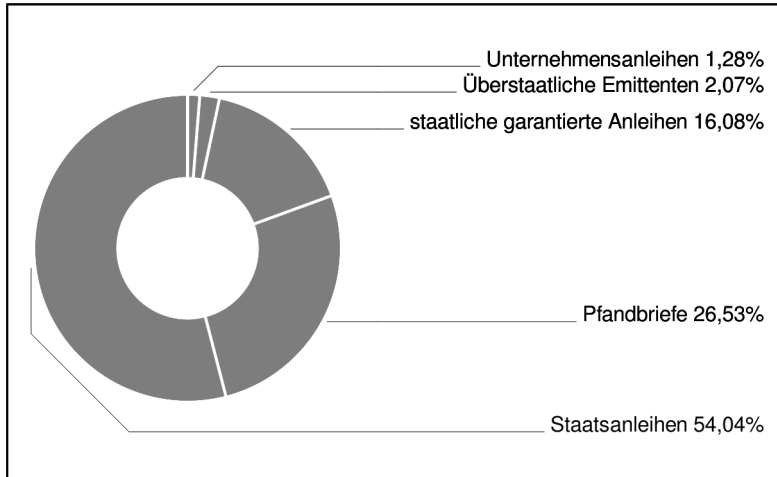
Stichtag: 14.01.2019

3 Banken Euro Bond-Mix (A)

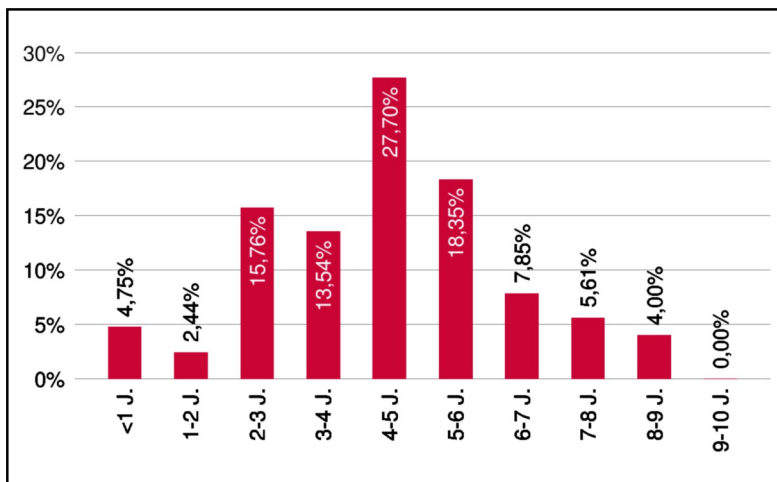
Rentenfonds

2 / 2

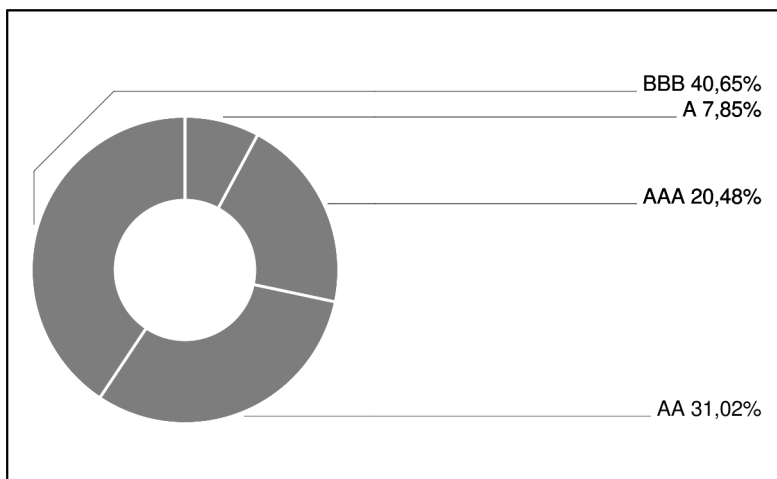
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Zu Beginn des Berichtsmonats konnten sich China und die USA am G20 Treffen auf einen "Waffenstillstand" im Zollstreit und Verhandlungen bis Ende März 2019 einigen. Die kurz darauf folgende Festnahme einer Huawei Topmanagerin und gleichzeitig Tochter des Firmengründers, führte aber wieder zur Verunsicherung. Bei der US Zentralbanksitzung wurden Wachstumsaussichten und Zinsprojektion reduziert. Ende des Berichtszeitraums kam es im "Mauerstreit" wie erwartet zum "US Government Shutdown". In Europa wurde die angesetzte Brexit-Abstimmung im britischen Parlament kurzfristig ins neue Jahr verschoben. Italien konnte sich mit der EU-Kommission im Defizitstreit auf -2,04% einigen. Frankreich gab Zugeständnisse im Sozialbereich an die "Gelbwesten" und rechnet nun mit einem Defizit von -3,5% für 2019. Steigende Konjunktursorgen führten zu einem der schlechtesten Dezember Aktienergebnisse der Börsengeschichte und einem weiter nachgebenden Ölpreis, im Gegenzug verteuerte sich Gold. Bei den Anleihen waren vor allem Staatsanleihen und Emerging Markets gesucht während Unternehmensanleihen mit schlechter Bonität verkauft wurden.

per Januar 2019

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	23,41%
Spanien, Königreich	8,90%
Oberbank AG	2,76%
NRW Städteanleihe 2	2,72%
Dexia Crédit Local S.A.	2,31%
Hypo Tirol Bank AG	2,29%
Polen, Republik	2,27%
Hypo Vorarlberg Bank AG	2,14%
Ayuntamiento de Madrid	2,11%
Nürnberg und Würzburg, Stadt	2,03%

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.