

Stichtag: 23.05.2019

3 Banken Euro Bond-Mix (A)

Rentenfonds

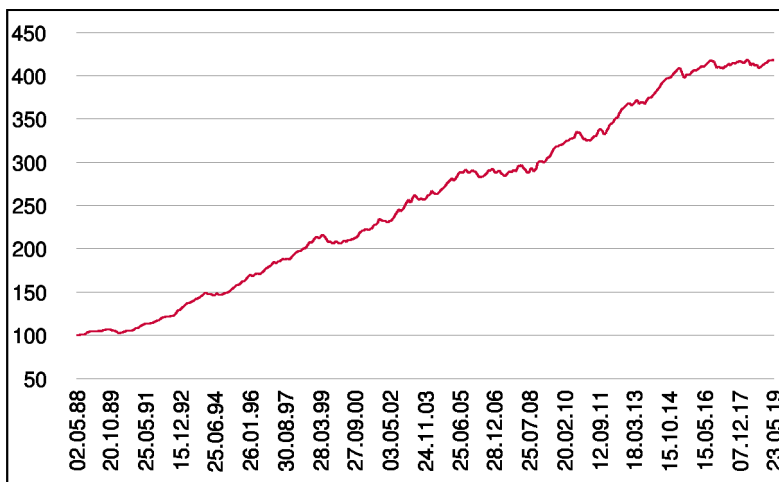
1 / 2

Fonds-Charakteristik

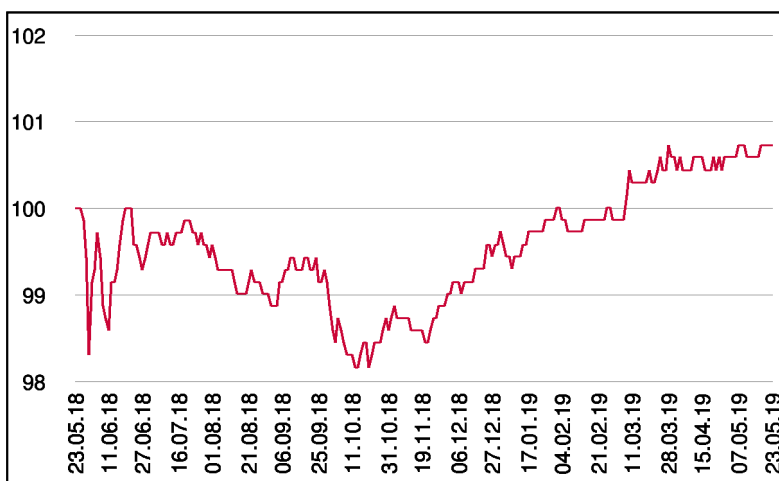
Der 3 Banken Euro Bond-Mix veranlagt in auf EURO lautende verzinsliche Wertpapiere. Für die Veranlagung werden überwiegend Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Einrichtungen sowie Pfandbriefe von guter Bonität und guter Liquidität herangezogen. Zur Renditeerhöhung wird zudem auch in ausgewählte, 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	7,04 EUR
Rücknahmepreis	7,04 EUR
Fondsvermögen in Mio	130,61 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,38
Ø Mod. Duration (%)	4,36
Ø Rendite (%)	0,36
Ø Kupon (%)	1,91
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,57

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,15%
1 Jahr	0,73%
3 Jahre p.a.	0,57%
5 Jahre p.a.	1,64%
10 Jahre p.a.	3,17%
seit Fondsbeginn p.a.	4,71%

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

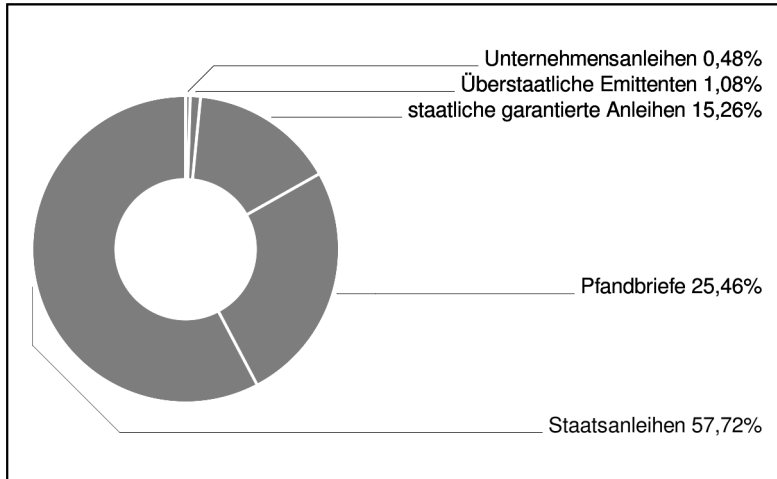
Stichtag: 23.05.2019

3 Banken Euro Bond-Mix (A)

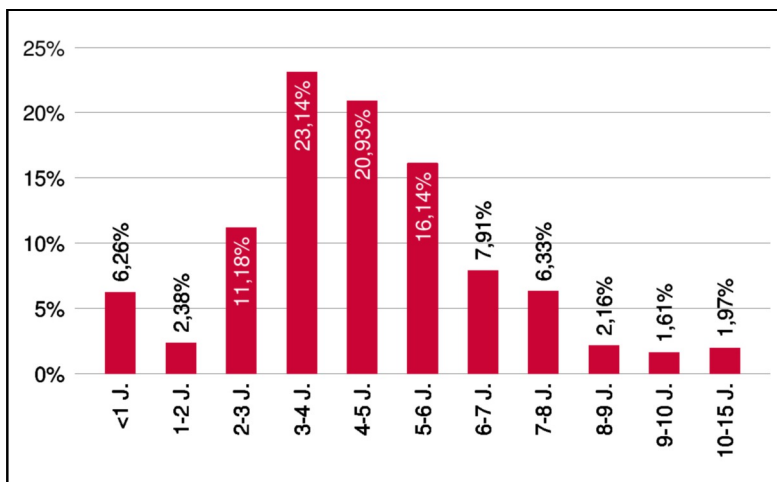
Rentenfonds

2 / 2

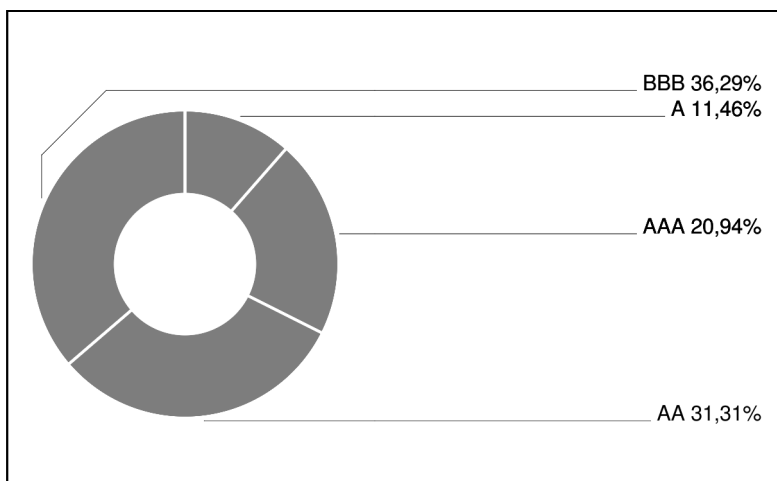
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Eine US-Gewinnberichtssaison, die mehr auf der Profit-, als auf der Umsatzseite überzeugte, trug einen wesentlichen Teil dazu bei, dass die Börsen auch im April ihren Aufwärtstrend fortsetzten. Mit Ausnahme des Rohstoffsegments konnten bislang alle Sektoren die zuvor abgesenkten Erwartungen übertreffen. Während Ergebnisse im Handelskonflikt zwischen China und den USA weiter auf sich warten lassen, blieb die politische Lage in Europa, vor den sich abzeichnenden Schatten der Europawahlen Ende Mai, relativ ruhig. Rentenseitig blieben die Renditen auf niedrigem Niveau - jedoch konnten sich die Risikoaufschläge abermals leicht einengen. Kurz vor Monatsende konnte Italien seine drohende Ratingherabstufung durch Standard & Poor's abwenden; ein weiterer Mosaikstein für die gegenwärtige Ruhe an den Märkten. Bei der jüngsten FED-Sitzung enttäuschte die Notenbank Erwartungen einer baldigen Zinssenkung. Damit ist weder in den USA noch in Europa aus jetziger Sicht mit einer Änderung des Leitzinses in diesem Jahr zu rechnen.

per Mai 2019

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	19,66%
Spanien, Königreich	9,72%
Österreich, Republik	5,47%
NRW Städteanleihe 2	2,79%
Prag, Stadt	2,61%
Dexia Crédit Local S.A.	2,39%
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien	2,36%
Hypo Vorarlberg Bank AG	2,20%
Ayuntamiento de Madrid	2,15%
Comunidad Autónoma de Madrid	2,06%

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.