

Stichtag: 16.03.2018

3 Banken Euro Bond-Mix (R) (A)

Rentenfonds

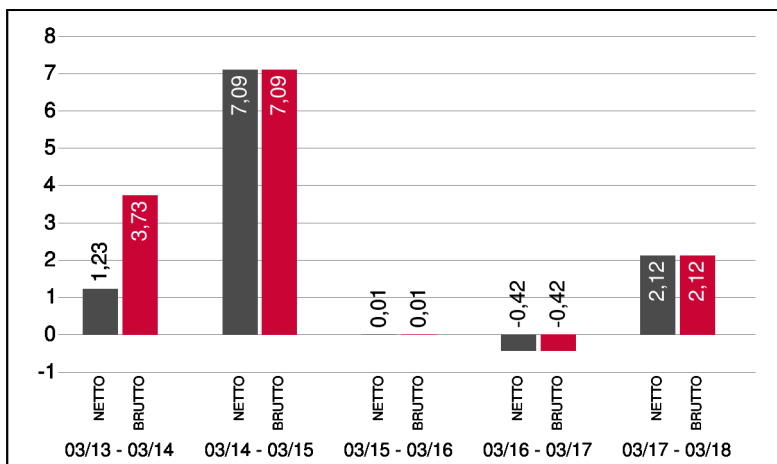
1 / 2

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.

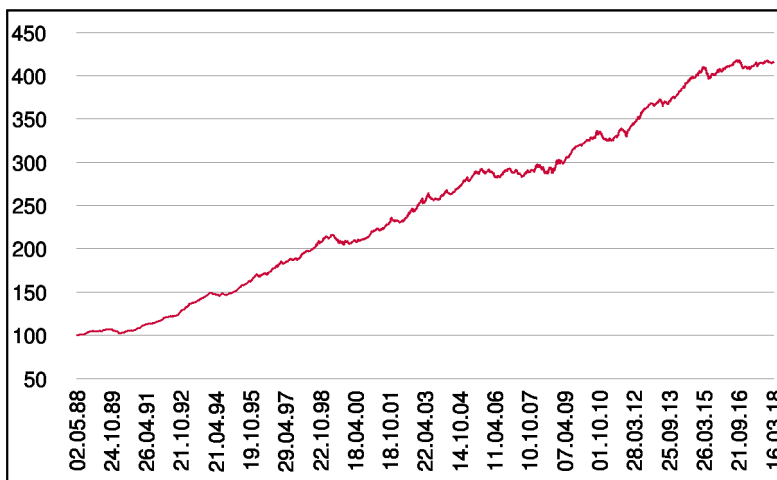
Der Fonds ist auch ein geeignetes Produkt für die Abfertigungs- und Pensionsrückstellung (Erstausgabepreis: EUR 7,45 je Anteil).

Wertentwicklung 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 16.03.2013 bis 16.03.2018. Die Grafik basiert auf Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen in Höhe von 2,50% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)**



** In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

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	7,10 EUR
Rücknahmepreis	7,10 EUR
Ausgabepreis	7,28 EUR
Fondsvermögen in Mio	126,20 EUR
Kaufspesen (Oberbank)	2,50%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,18%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Rendite (%)	0,59*
Ø Kupon (%)	2,11
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,05

* Gibt das Verhältnis der Auszahlungen zu den Einzahlungen einer Geld- bzw. Kapitalanlage an und wird meist in Prozent und jährlich angegeben.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,14%**
1 Jahr	2,11%**
3 Jahre p.a.	0,56%**
5 Jahre p.a.	2,47%**
10 Jahre p.a.	3,45%**
seit Fondsbeginn p.a.	4,88%**

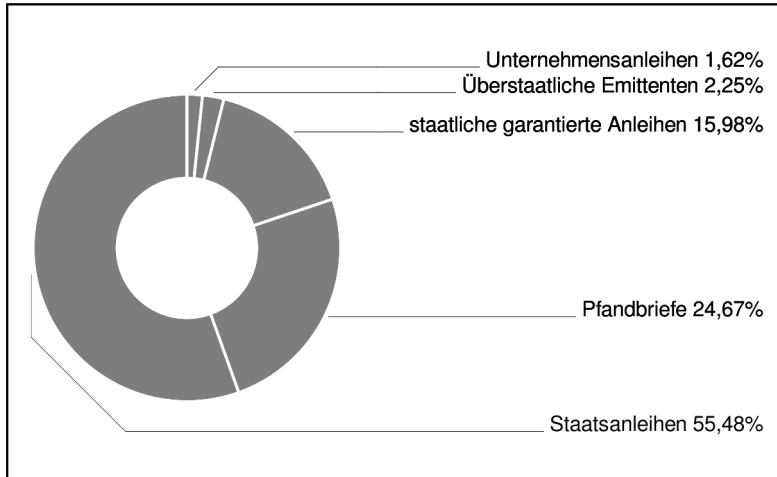
Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 2,50% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

3 Banken Euro Bond-Mix (R) (A)

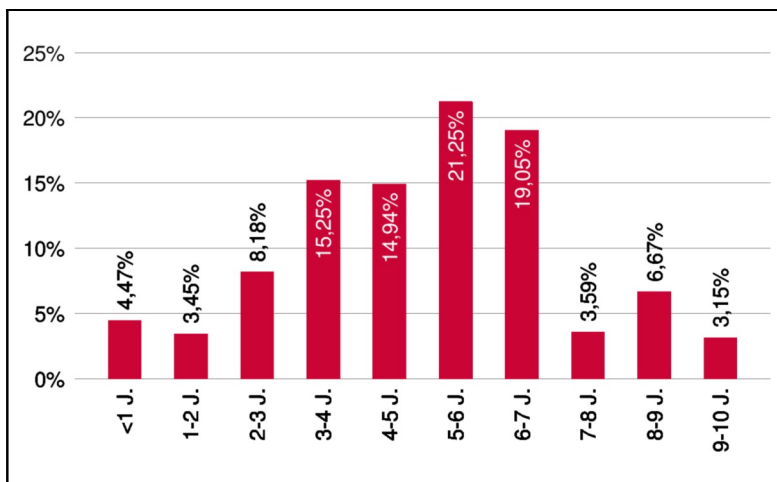
Rentenfonds

2 / 2

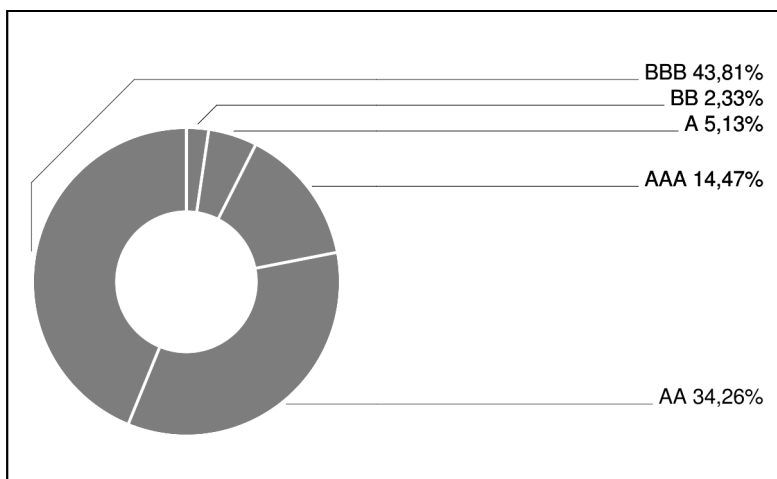
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Das vorherrschende Thema am Markt diesen Monat war die Rückkehr der Volatilität sowie die Angst vor Inflation. Arbeitsmarktdaten und Inflationszahlen aus den USA lassen ein mögliches Überhitzen der Wirtschaft befürchten. Befeuert wurden diese Sorgen zusätzlich von den angekündigten enormen Steuerentlastungen und Infrastrukturinvestitionen, wie sie historisch nur in Krisenzeiten zur Ankurbelung der Konjunktur vorgenommen wurden. Die Zentralbanken in den USA und Europa könnten gezwungen werden schneller als erwartet auf die Bremse zu treten und dadurch möglicherweise die Wirtschaft abwürgen. Die breiten Aktienindizes reagierten darauf mit einem scharfen Einbruch und die Anleiherenditen stiegen an. Bis zum Ende des Berichtszeitraums kam es zu einer Gegenbewegung am Aktienmarkt, die Nervosität bleibt aber erhöht. Die Wahlen Anfang März in Italien lassen die Märkte wiederum kalt, die Italienischen Bonds bewegen sich seitwärts und es ist keine ausgeprägte Spreadbewegung ersichtlich. In diesem Umfeld schloss der 3 Banken Euro Bond-Mix das Monat leicht negativ.

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	22,56%
Spanien, Königreich	11,14%
Hypo Tirol Bank Ag	3,58%
NRW Städteanleihe 2	2,79%
Polen, Republik	2,61%
Dexia Crédit Local S.A.	2,41%
Portugal, Republik	2,24%
Hypo Vorarlberg Bank AG	2,21%
Nürnberg und Würzburg, Stadt	2,13%
Comunidad Autónoma de Madrid	2,13%

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.