

Stichtag: 21.07.2017

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

Rentenfonds

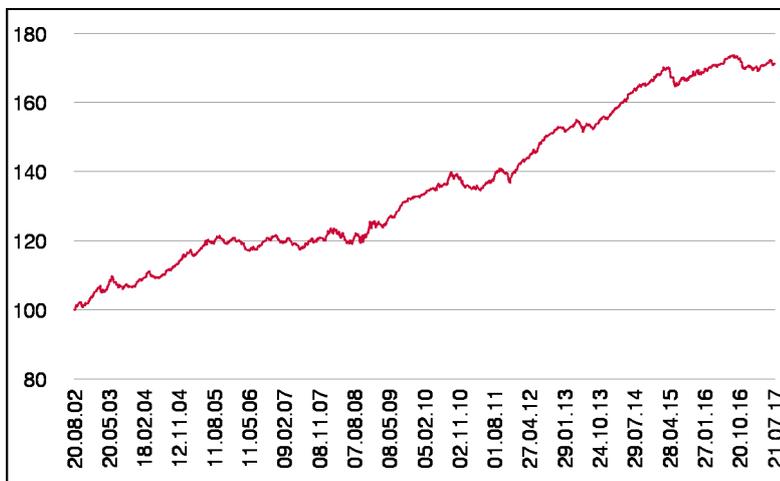
1 / 2

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 Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000679444
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.05.1988
Tranchenstart	20.08.2002
Rechnungsjahre	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	691441

Ausschüttung

Ex-Tag	01.12.2016
KEST-Ausschüttung	0,0691 EUR
Zahlbartag	05.12.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	10,82 EUR
Fondsvermögen in Mio	149,24 EUR
Ausgabeaufschlag	2,50%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,03
Ø Mod. Duration (%)	5,00
Ø Rendite (%)	0,68
Ø Kupon (%)	2,23
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,31

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,46%
1 Jahr	-0,73%
3 Jahre p.a.	1,62%
5 Jahre p.a.	2,91%
10 Jahre p.a.	3,75%
seit Tranchenstart p.a.	3,67%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,50% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance	Typischerweise hohe Ertragschance					
← geringeres Risiko	→ höheres Risiko					
1	2	3	4	5	6	7

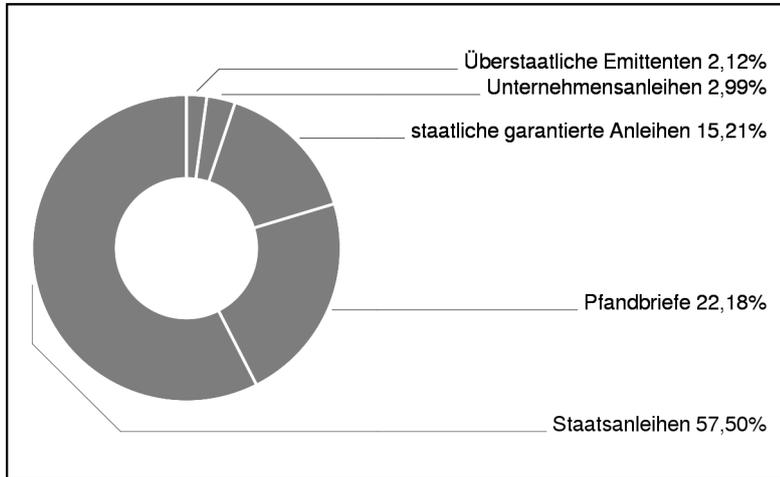
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

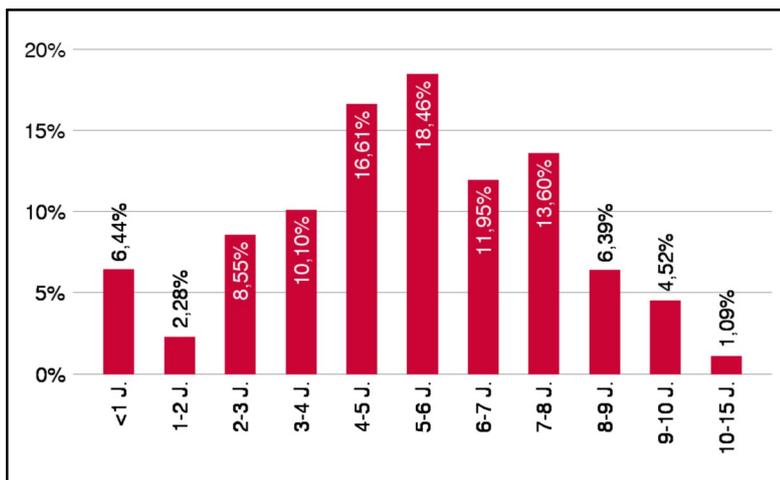
Rentenfonds

2 / 2

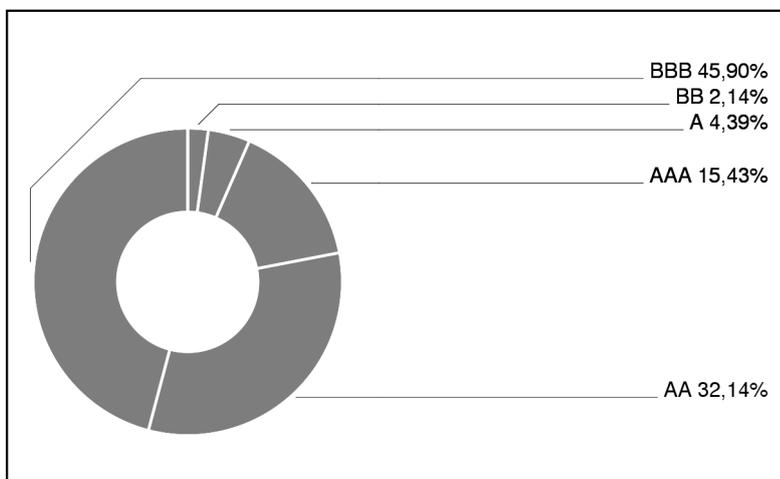
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Nachdem der Rentenmarkt in der ersten Monats-hälfte noch innerhalb einer engen Bandbreite handelte, sorgte eine Rede Mario Draghis am 26. Juni für Aufregung. Er sagte, dass der Expansionsgrad der EZB-Politik zurückgenommen werde, falls sich die Konjunktur weiter so erfreulich entwickeln wird wie in den letzten Quartalen. Die Rendite 10 jähriger deutscher Staatsanleihen stieg daraufhin von 0,25 bis Monatsende im Hoch auf 0,48 Prozent und sorgte somit für Kursverluste in allen Rentensegmenten. Diese Bewegung ist insofern beachtlich, da der Neuigkeitsgehalt der Äußerungen sehr gering war und auch das Auslaufen des Kaufprogrammes für 2018 erwartet worden war. In den USA rückt die Problematik der Schuldenobergrenze, welche in der Vergangenheit schon zu einem teilweisen Shutdown des öffentlichen Dienstes geführt hatte, in den Fokus.

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	22,36%
Spanien, Königreich	12,06%
Hypo Tirol Bank Ag	3,37%
Gemeinsame NRW Kommunen	2,71%
Dexia Crédit Local S.A.	2,58%
Polen, Republik	2,52%
NRW Städteanleihe 2	2,37%
Portugal, Republik	2,04%
Vorarlberger Landes- und Hypothek...	1,87%
Städte Nürnberg, Würzburg	1,81%

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.