

Stichtag: 24.05.2017

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (R) (T)

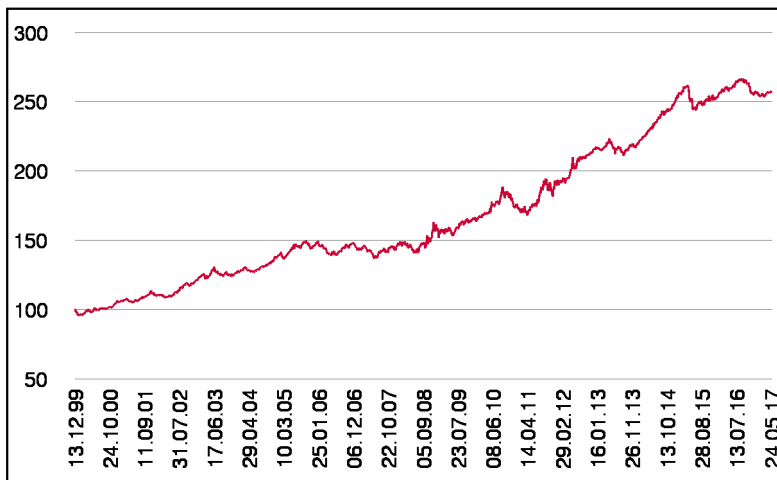
Rentenfonds

1 / 2

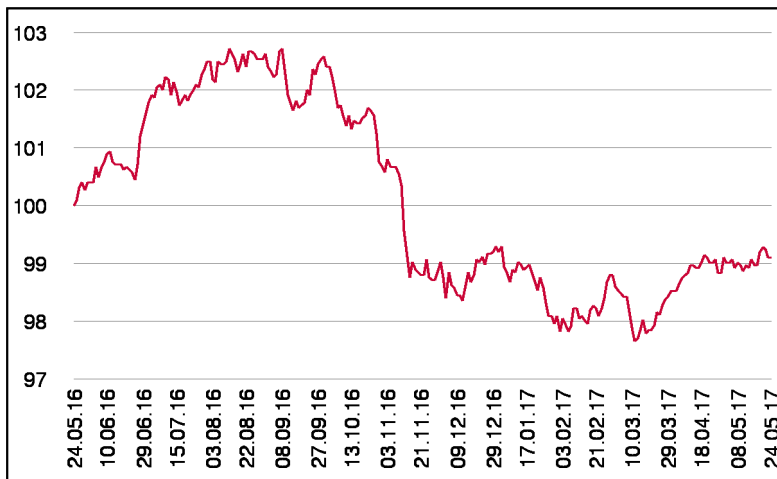
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Long Term Eurobond-Mix ist ein Investmentfonds, der überwiegend in langlaufende Staatsanleihen sowie Emissionen öffentlicher Schuldner von guter Bonität und Liquidität investiert. Des Weiteren kann eine Veranlagung in Pfandbriefe erfolgen. Da der Fonds nur in auf EURO lautende Wertpapiere investiert besteht für den Anleger kein Währungsrisiko. Ziel dieser Strategie ist es, im Sinne eines Kerninvestments innerhalb eines Rentenportefeuilles den Renditevorteil langlaufender Anleihen bei einer normalen Zinskurve auszunutzen.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000760749
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	13.12.1999
Rechnungsjahrende	30.11.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	937605

Ausschüttung

Ex-Tag	01.03.2017
KEST-Ausschüttung	0,2966 EUR
Zahlbartag	03.03.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	21,97 EUR
Fondsvermögen in Mio	6,12 EUR
Ausgabeaufschlag	2,50%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,41
Ø Mod. Duration (%)	6,36
Ø Rendite (%)	0,74
Ø Kupon (%)	3,56
Ø Restlaufzeit (Jahre)	7,32

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,19%
1 Jahr	-0,90%
3 Jahre p.a.	3,65%
5 Jahre p.a.	4,83%
10 Jahre p.a.	6,20%
seit Fondsbeginn p.a.	5,55%

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		hohes Risiko				
1	2	3	4	5	6	7

7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

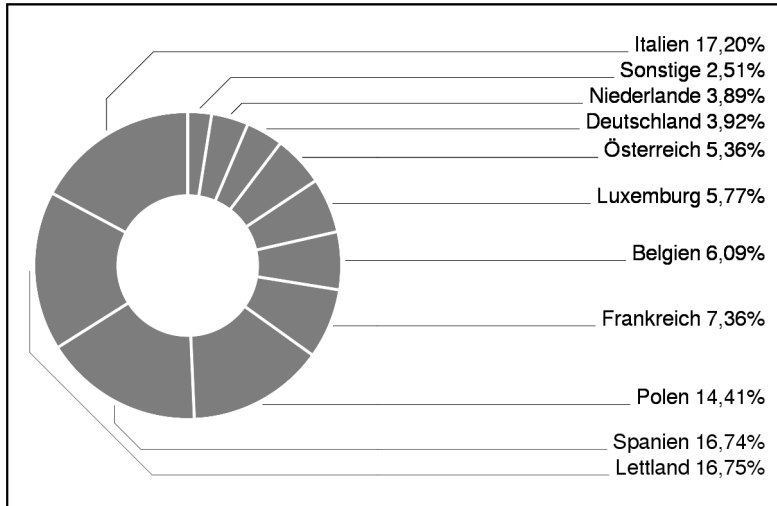
Stichtag: 24.05.2017

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (R) (T)

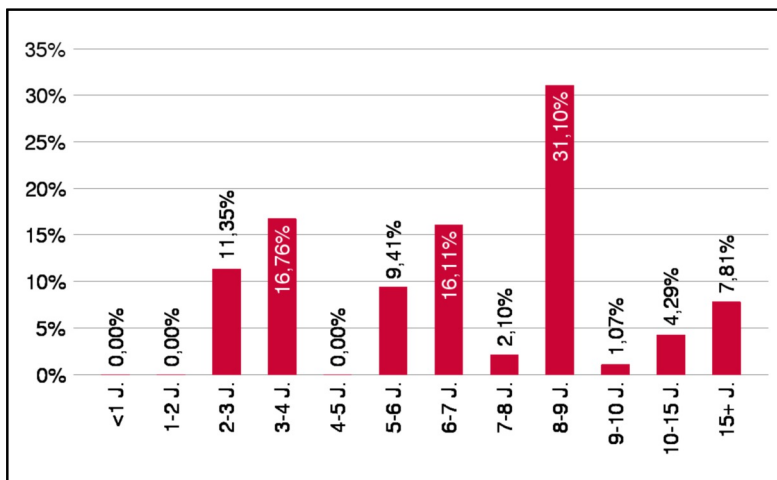
Rentenfonds

2 / 2

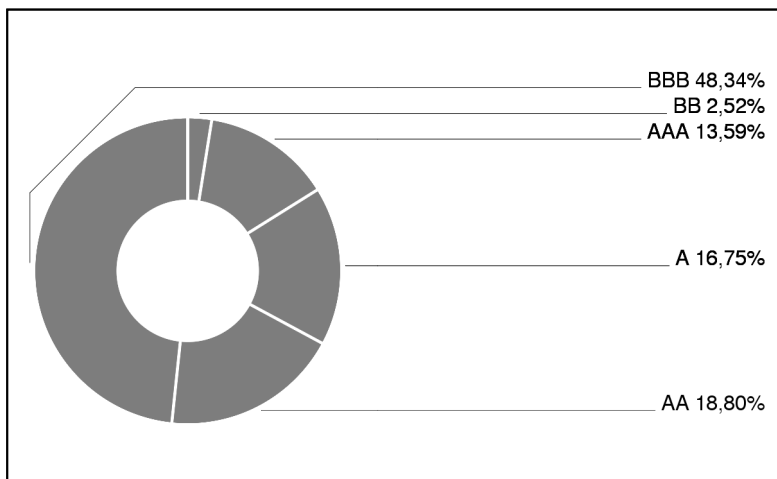
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im abgelaufenen Berichtsmonat stand in Europa vor allem der erste Durchgang bei den französischen Präsidentschaftswahlen im Mittelpunkt. Befürchtungen der Marktteilnehmer, es könnten zwei europakritische Kandidaten in die Stichwahl kommen wurden nicht erfüllt. In den USA veröffentlichte Präsident Trump zu seinem 100 Tage Amtsjubiläum weitere Details zu seiner geplanten Steuerreform, deren Finanzierbarkeit aber weiterhin Fragezeichen aufwirft. Gleichzeitig versuchen Republikaner und Demokraten sich auf einen neuen Budgetplan zu einigen. Das US-Debt Limit dürfte bald erreicht sein, ohne Einigung droht ein "Shut Down". Außenpolitisch wurde der Druck auf Nordkorea erhöht. Neben den gesunkenen politischen Risiken in Europa geben eine gute Berichtssaison, niedrige Ausfallsraten sowie lockerere Kreditstandards momentan kaum Anlass für signifikante Anstiege bei den Kreditrisikoprämien. Die globalen Aktienbörsen legten nach einem starken ersten Quartal eine Verschnaufpause ein und schlossen nahezu unverändert. Europa konnte sich in diesem Umfeld vergleichsweise besser schlagen als die Märkte in Japan und den USA.

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	16,76%
Lettland, Republik	16,32%
Spanien, Königreich	16,32%
Polen, Republik	14,04%
Frankreich, Republik	7,17%
Belgien, Königreich	5,93%
Luxemburg, Großherzogtum	5,63%
ÖBB-Infrastruktur AG	5,22%
Deutschland, Bundesrepublik	3,82%
Niederlande, Königreich der	3,79%

in % des Fondsvermögens

Hinweis: Gemäß den von der FMA bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, von der Bundesrepublik Deutschland, dem Königreich der Niederlande, der Französischen Republik sowie der Republik Finnland begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 % des FV gewichtet sein, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des FV nicht überschreiten darf.