

Stichtag: 19.11.2019

3 Banken Portfolio-Mix (T)

Gemischter Fonds

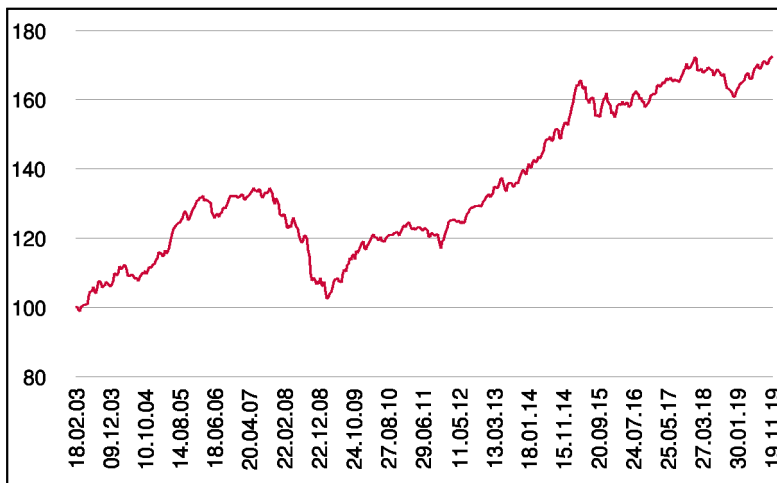
1 / 2

Fonds-Charakteristik

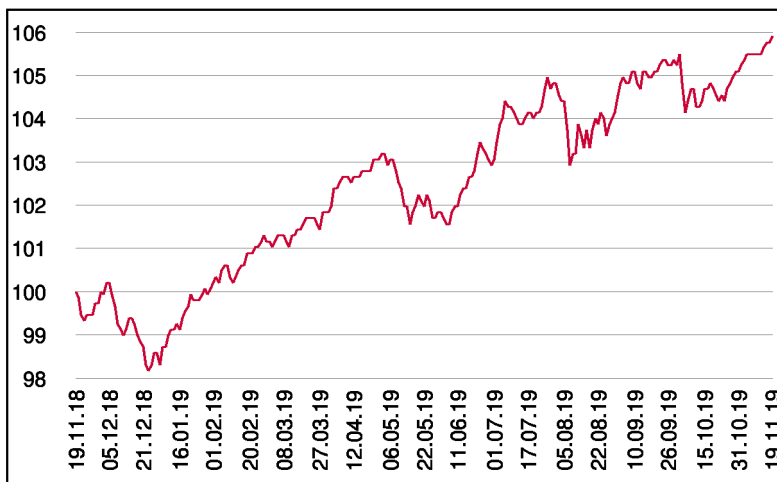
Der 3 Banken Portfolio-Mix ist als gemischter Fonds (Aktien und Anleihen) mit globalem Ansatz konzipiert. Der Fonds veranlagt zwischen 0 % - 60 % des Fondsvermögens in Aktien. Bei einem negativen Umfeld für Aktien kann die Quote bis auf 0 % reduziert werden. Der Aktienteil wird über Subfonds dargestellt. Im Anleiheanteil können neben Staatsanleihen auch andere Anleihe-segmente für die Veranlagung herangezogen werden. Maximal 30 % des Fondsvermögens darf in auf ausländische Währungen lautende Vermögensgegenstände veranlagt werden.

Der 3 Banken Portfolio-Mix ist für die Abfertigungs- und Pensionsrückstellung geeignet (Erstausgabepreis: EUR 7,49 je Anteil).

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000654595
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.09.1998
Tranchenstart	18.02.2003
Rechnungsjahre	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	165496

Ausschüttung

Ex-Tag	03.12.2018
KEST-Ausschüttung	0,0752 EUR
Zahlbartag	05.12.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	7,81 EUR
Rücknahmepreis	7,81 EUR
Fondsvermögen in Mio	92,61 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,25
Ø Mod. Duration (%)	4,22
Ø Rendite (%)	0,81
Ø Kupon (%)	2,78
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,72

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	7,87%
1 Jahr	5,90%
3 Jahre p.a.	2,82%
5 Jahre p.a.	2,53%
10 Jahre p.a.	3,97%
seit Tranchenstart p.a.	3,31%

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 3,00% 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

8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

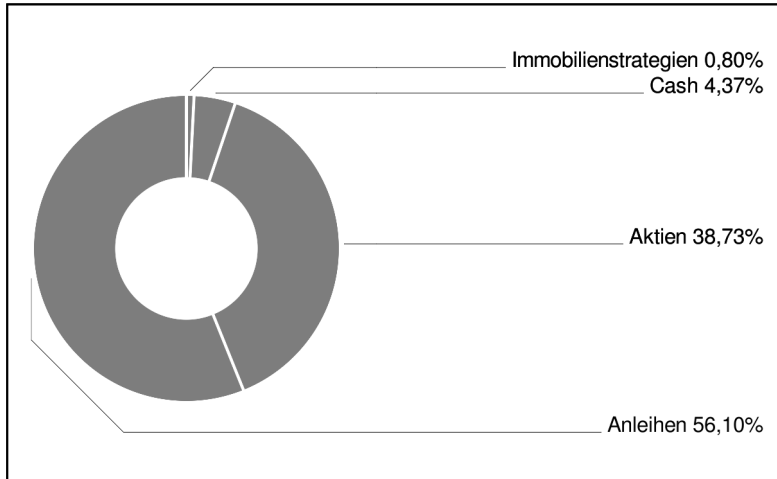
Stichtag: 19.11.2019

3 Banken Portfolio-Mix (T)

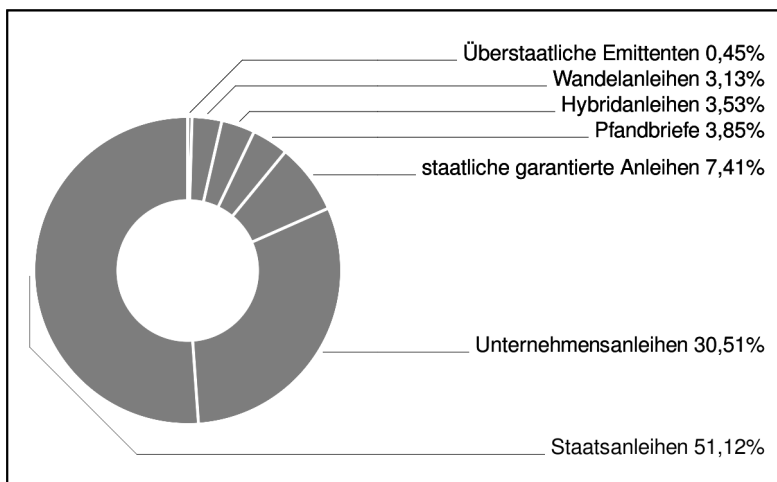
Gemischter Fonds

2 / 2

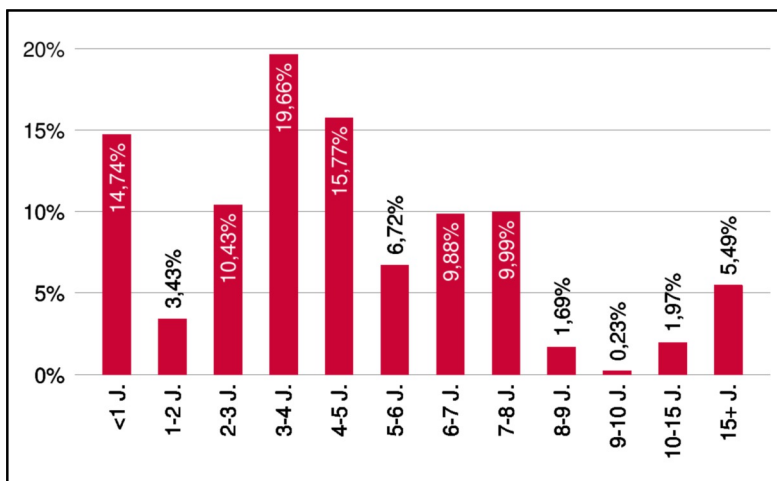
Assetgewichtung



Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die letzte EZB Sitzung mit Mario Draghi als Präsident verlief ohne Überraschungen. Ab November werden monatlich Anleihen im Gegenwert von 20 Mrd. EUR erworben. Im Brexitdrama gibt es weiter keine Lösung, nachdem man sich auf Neuwahlen am 12.12.2019 einigen konnte, wurde von der EU eine neue flexible Frist bis 31.01.2020 gesetzt. Die letzten US Konjunkturdaten sind weiter durchwachsen, zeigen aber selektive Besserung. Die FED hat wie erwartet erneut die Zinsen zur Absicherung der Konjunktorentwicklung gesenkt, signalisiert aber zukünftig ein mögliche Pause. Aufgrund der letzten Liquiditätsengpässe im US Bankensystem wurde zusätzlich eine Ausweitung der Zentralbankbilanz mittels T-Bill Käufe angekündigt. Im Handelsstreit zwischen den USA und China konnte man sich auf eine partielle Einigung verständigen. Die für 15. Oktober geplante Zollausweitung wurde vorerst verschoben, die "Phase One" Abmachung soll demnächst unterzeichnet werden. Die Aktienkurse an den internationalen Märkten reagierten mit Risk-On, Hochzinsanleihen profitierten davon, im Gegenzug gaben die Kurse von Kernstaatsanleihen nach. Unternehmens- und Schwellenländeranleihen blieben im Monatsvergleich wenig verändert. Der USD wurde schwächer, Rohstoffe verteuerten sich, Gold blieb stabil.

per November 2019

Einzeltitel (Top 15)

B.T.P. 12-22	4,06%
SPANIEN 14-24	3,08%
B.T.P. 04-20	1,77%
IMMOFINANZ 19/23	1,60%
SPANIEN 13-23	1,28%
SLOWAKEI 15-27	1,20%
SLOWENIEN 17-27	1,20%
OBERBANK 19/26 MTN	1,17%
DEXIA CL 17/27 MTN	1,16%
B.T.P. 16-23	1,10%
B.T.P. 09-25	1,07%
PORTUGAL 08-23	1,04%
DEXIA CL 17/24 MTN	0,96%
KAERNT.ELEKTRIZ. 14-26MTN	0,90%
POLEN 15/27 MTN	0,86%

in % des Fondsvermögens

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik investiert der 3 Banken Portfolio-Mix (T) hauptsächlich in Anteile an anderen Investmentfonds.