

Stichtag: 03.04.2020

3 Banken Portfolio-Mix (T)

Gemischter Fonds

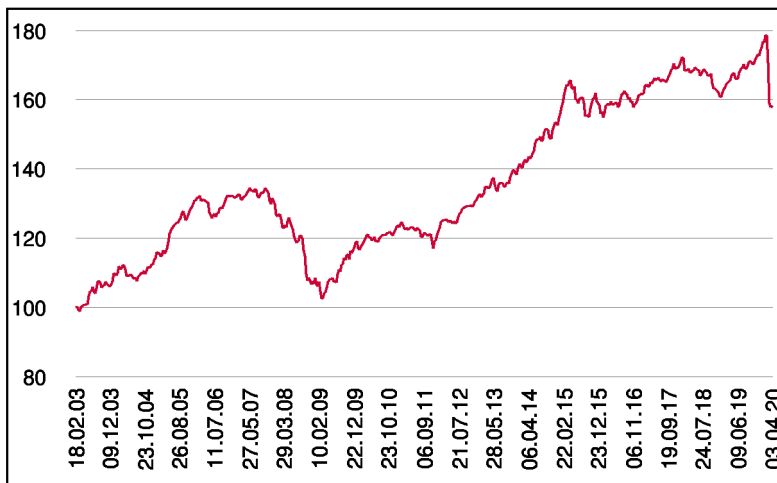
1 / 2

Fonds-Charakteristik

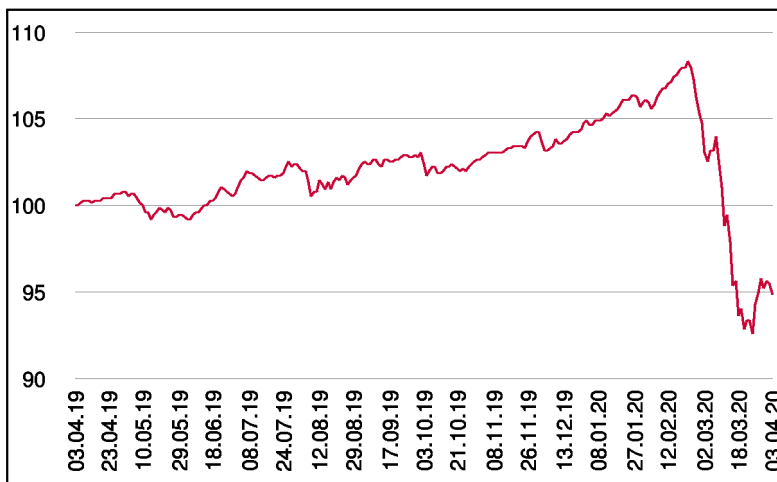
Der 3 Banken Portfolio-Mix ist als gemischter Fonds (Aktien und Anleihen) mit globalem Ansatz konzipiert. Der Fonds veranlagt zwischen 0 % - 60 % des Fondsvermögens in Aktien. Bei einem negativen Umfeld für Aktien kann die Quote bis auf 0 % reduziert werden. Der Aktienteil wird über Subfonds dargestellt. Im Anleiheteil 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	02.12.2019
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	04.12.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	7,16 EUR
Rücknahmepreis	7,16 EUR
Fondsvermögen in Mio	87,78 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,38
Ø Mod. Duration (%)	4,32
Ø Rendite (%)	1,49
Ø Kupon (%)	2,64
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,77

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-9,60%
1 Jahr	-5,17%
3 Jahre p.a.	-1,38%
5 Jahre p.a.	-0,72%
10 Jahre p.a.	2,79%
seit Tranchenstart p.a.	2,71%

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 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

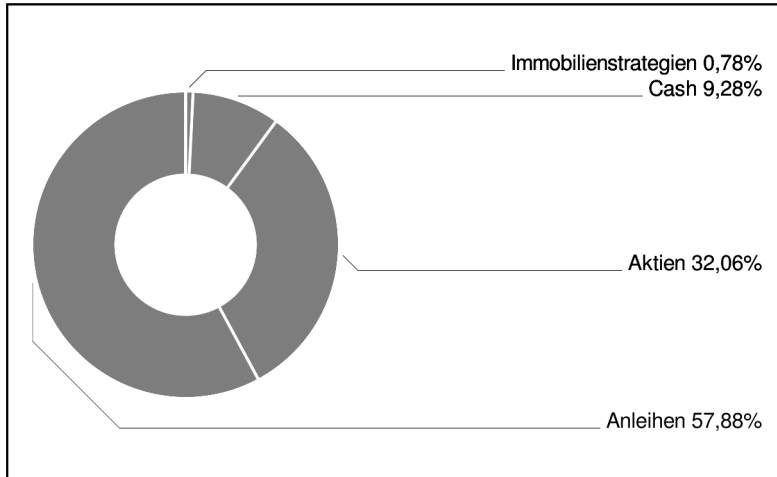
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Portfolio-Mix (T)

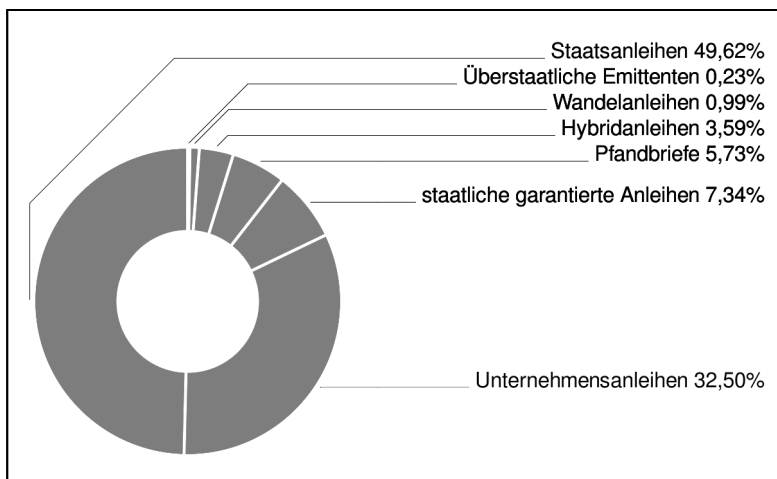
Gemischter Fonds

2 / 2

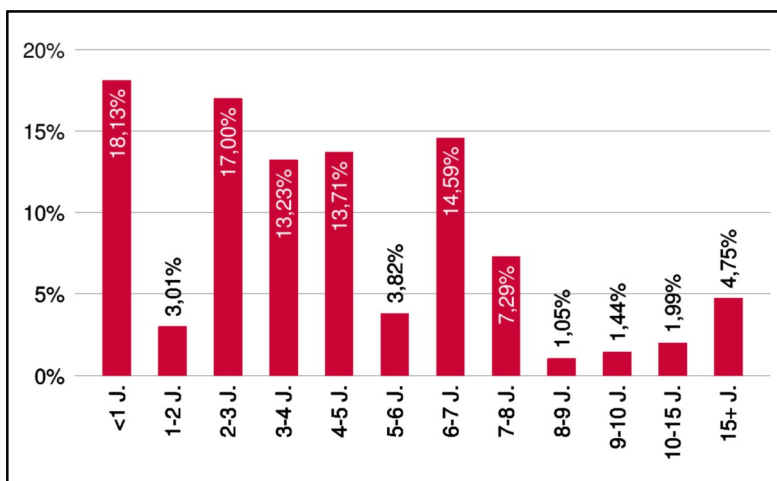
Assetgewichtung



Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

War das Corona-Virus im Februar noch ein regionales Thema, so entwickelte es sich Mitte März zur Pandemie. Dies führte zu Panikverkäufen an den Börsen und auch die Anleihenmärkte reagierten mit Kursverlusten. Der ausgelöste Crash ist, gemessen an der Intensität, nahezu einzigartig in der Historie. An den Rentenmärkten manifestierte sich die Corona-Krise aber auch zu einer Liquiditätskrise. So kam es neben drastisch ausgelaufenen Risikoaufräumarbeiten auch teilweise zum Erliegen des Sekundärmarktes, weil Handelsbanken aufgrund regulatorischer Einschränkungen in den letzten Jahren kaum noch Risiko in Form von Anleihekäufen nehmen wollen. Neben diesem schwierigen Marktumfeld ging auch der Kampf um die Vormachtstellung am Ölmarkt weiter. Saudi-Arabien erhöht aktuell weiter die Produktion, um Russland direkt - und in weiterer Folge Amerika mit seiner hoch verschuldeten Shale-Gas-Industrie zu schaden. Die Angebotserhöhung trifft auf eine stark fallende Nachfrage. Politik und Zentralbanken reagierten auf die Krise mit milliardenschweren Rettungspaketen. Eine nachhaltige Gegenbewegung ist erst zu erwarten, wenn die Auswirkungen auf die Wirtschaft quantifizierbar werden.

per April 2020

Einzeltitle (Top 15)

B.T.P. 12-22	4,15%
SPANIEN 14-24	3,21%
POLEN 15/27 MTN	1,80%
IMMOFINANZ 19/23	1,61%
SPANIEN 13-23	1,33%
SLOWAKEI 15-27	1,24%
DEXIA CL 17/27 MTN	1,23%
SLOWENIEN 17-27	1,22%
AUCKLAND, COUNC.17/27 MTN	1,21%
OBERBANK 19/26 MTN	1,17%
B.T.P. 16-23	1,15%
B.T.P. 09-25	1,09%
PORTUGAL 08-23	1,09%
DEXIA CL 17/24 MTN	1,00%
KAERNT.ELEKTRIZ. 14-26MTN	0,96%

in % des Fondsvermögens

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