

Stichtag: 23.11.2017

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

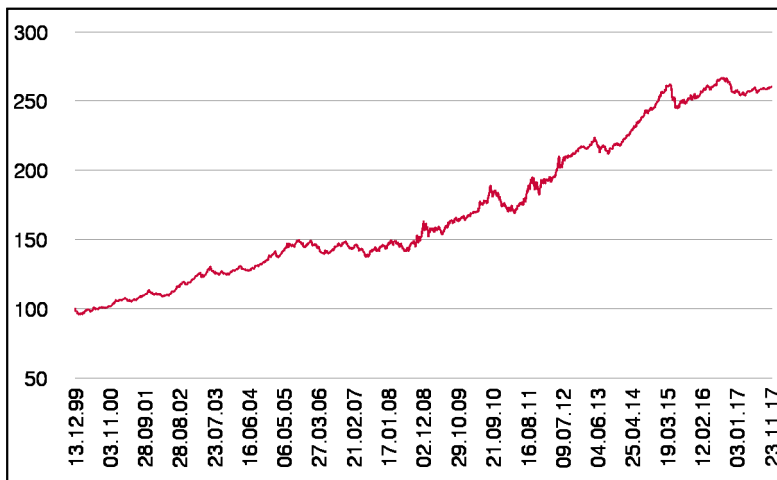
Rentenfonds

1 / 2

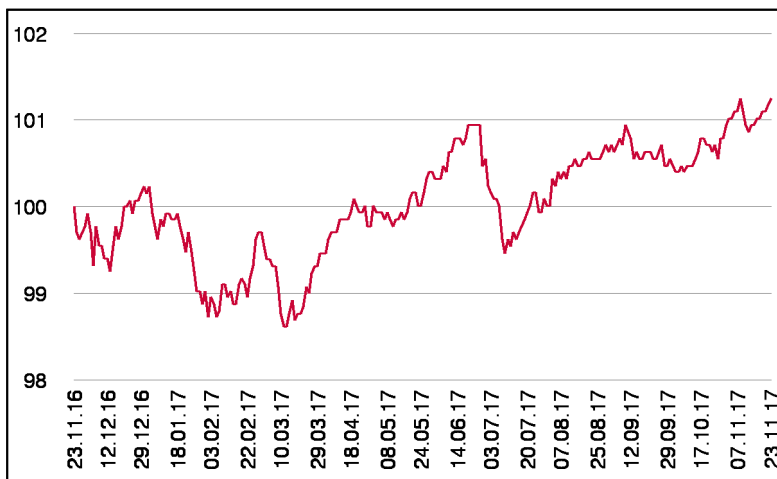
Fonds-Charakteristik

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	Ausschüttend
ISIN	AT0000760731
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	13.12.1999
Rechnungsjahrende	30.11.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	937604

Ausschüttung

Ex-Tag	01.03.2017
Ausschüttung	0,4500 EUR
Zahlbartag	03.03.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,02 EUR
Fondsvermögen in Mio	5,61 EUR
Ausgabeaufschlag	2,50%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,11
Ø Mod. Duration (%)	5,08
Ø Rendite (%)	0,66
Ø Kupon (%)	3,49
Ø Restlaufzeit (Jahre)	6,85

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,02%
1 Jahr	1,25%
3 Jahre p.a.	1,81%
5 Jahre p.a.	4,05%
10 Jahre p.a.	5,97%
seit Fondsbeginn p.a.	5,47%

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

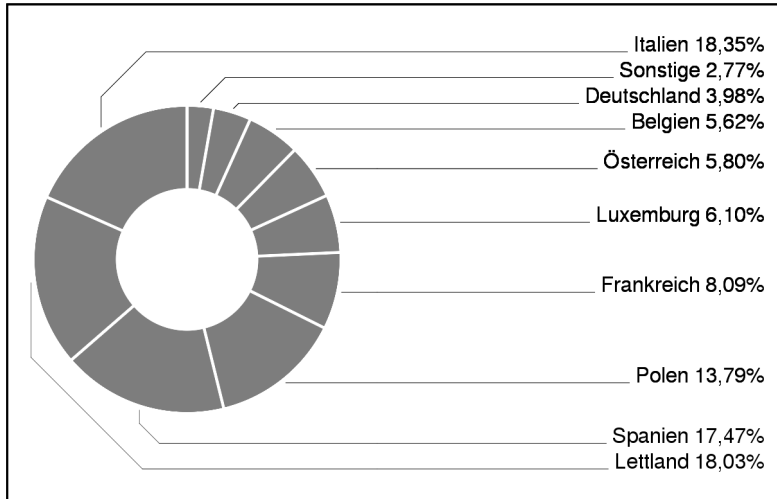
Stichtag: 23.11.2017

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

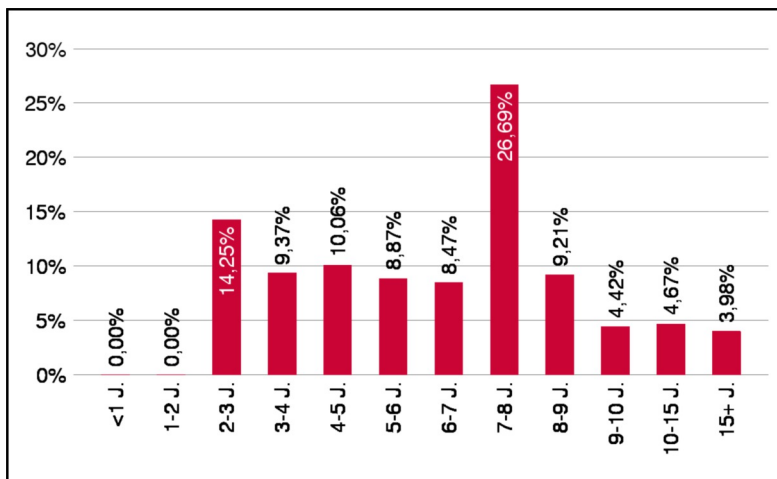
Rentenfonds

2 / 2

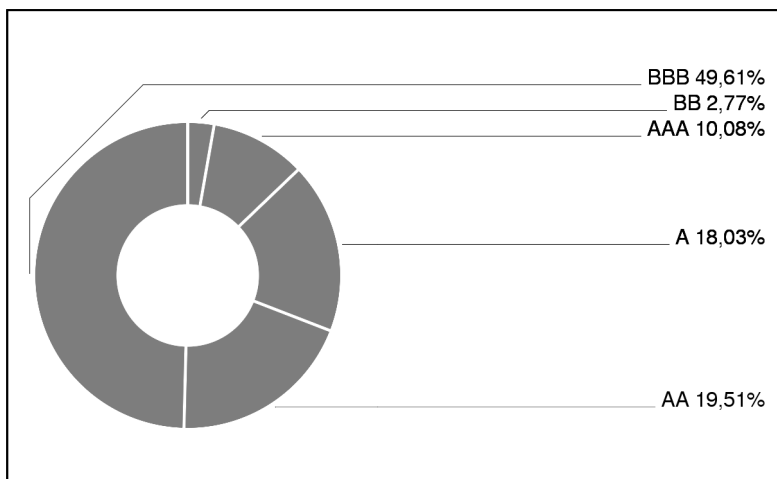
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Auch im Berichtsmonat Oktober hatten die Finanzmärkte einige Themen abzuarbeiten. Neben den politischen Turbulenzen in Spanien, wurde mit Spannung der weitere Fahrplan der EZB hinsichtlich der Anleihenkäufe erwartet. Doch die von Draghi verkündeten Beschlüsse waren sehr vorsichtig ausgerichtet und unterm Strich verbleibt mit den gefällten Entscheidungen nicht mehr als ein Einstieg in den Ausstieg des geldpolitischen Expansionskurses. Die Renditen tendierten auf diese Neuigkeiten nach leichten Anstiegen im Vormonat wieder tiefer. Ein weiteres Thema ist die Spekulation um den neuen FED-Vorsitz. Letzten Presseberichten zufolge hat Fed-Mitglied Jerome Powell die besten Chancen die Nachfolge anzutreten. Powell gilt ähnlich wie die derzeitige Fed-Chefin, Janet Yellen, als geldpolitische Taube. Erfreulich war der Berichtsmonat für Italien. Die Ratingagentur S&P hob die Bonitätsnote auf BBB an und setzte den Ausblick auf stabil. Die Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum sehr starke Zugewinne. Euroanleger profitierten darüber hinaus von Währungsgewinnen im Yen und US-Dollar.

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	18,25%
Lettland, Republik	17,93%
Spanien, Königreich	17,38%
Polen, Republik	13,72%
Frankreich, Republik	8,04%
Luxemburg, Großherzogtum	6,06%
ÖBB-Infrastruktur AG	5,76%
Belgien, Königreich	5,59%
Deutschland, Bundesrepublik	3,96%
Portugal, Republik	2,76%

in % des Fondsvermögens