

Stichtag: 19.06.2019

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (A)

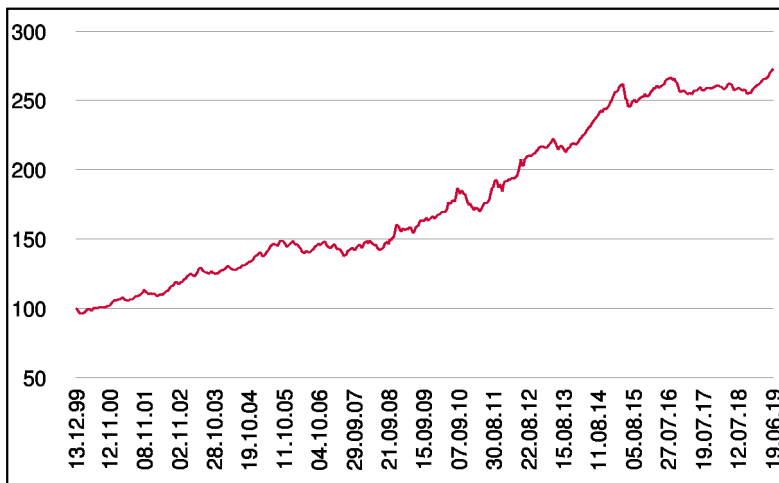
Rentenfonds

1 / 2

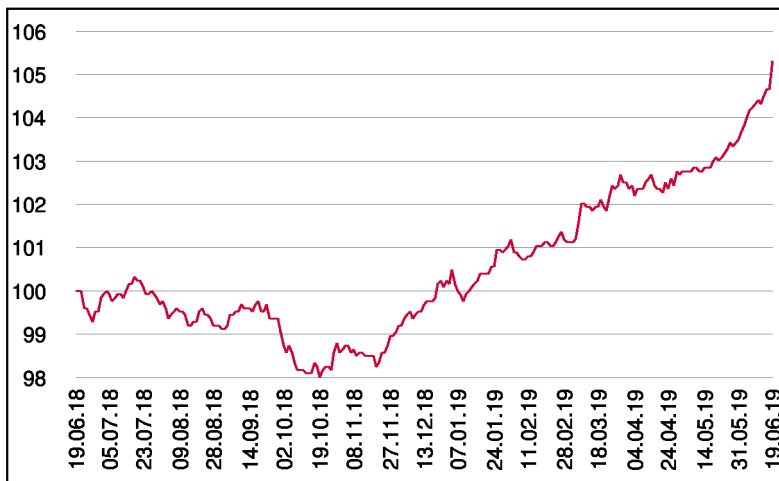
Fonds-Charakteristik

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	01.03.2019
Ausschüttung	0,4000 EUR
Zahlbartag	05.03.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	12,80 EUR
Rücknahmepreis	12,80 EUR
Fondsvermögen in Mio	5,44 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,90
Ø Mod. Duration (%)	6,88
Ø Rendite (%)	0,36
Ø Kupon (%)	2,40
Ø Restlaufzeit (Jahre)	7,59

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	5,06%
1 Jahr	5,31%
3 Jahre p.a.	1,45%
5 Jahre p.a.	3,08%
10 Jahre p.a.	5,80%
seit Fondsbeginn p.a.	5,27%

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 2,50% 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

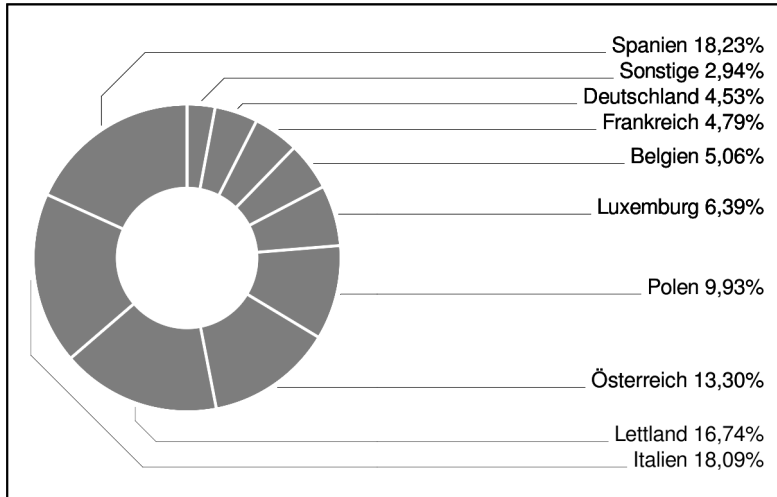
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (A)

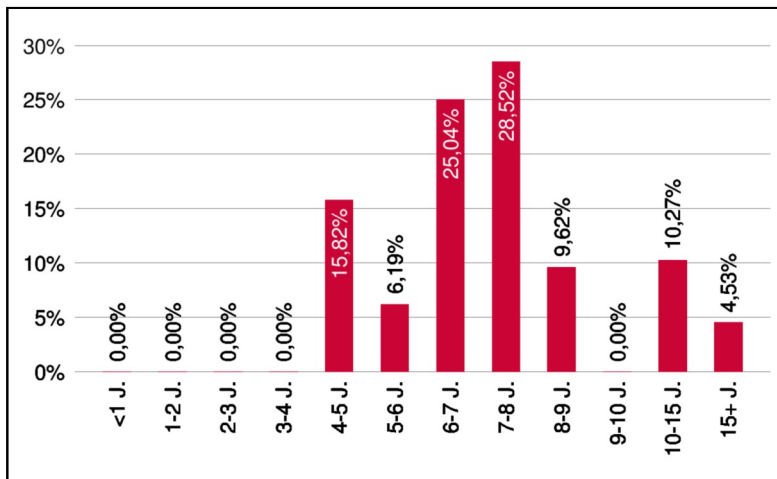
Rentenfonds

2 / 2

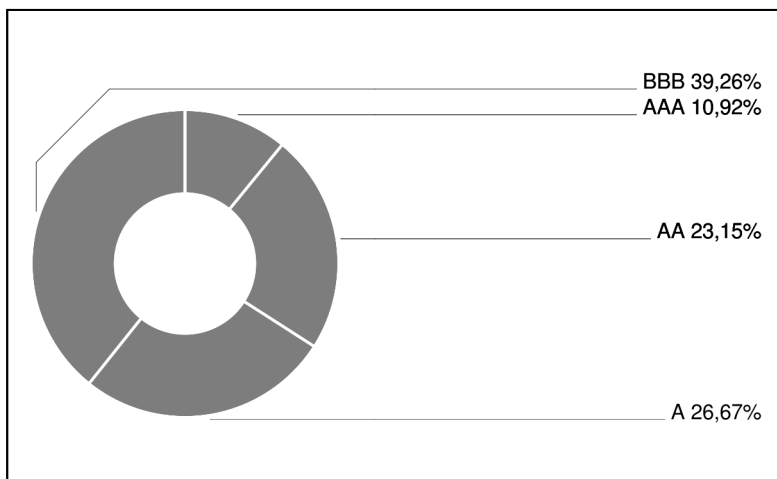
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Handelskonflikt zwischen den USA und China spitzt sich weiter zu. China droht zuletzt den Export von "Seltenen Erden" zu beschränken. Bei diesen für Technologie-Unternehmen wichtige Rohstoffe besitzt China quasi ein Monopol. Eine Lösung in absehbarer Zeit wird zunehmend unwahrscheinlicher. Das Treffen zwischen Trump und Xi beim G20 Gipfel ab 28.Juni ist ebenfalls fraglich. Gegen Mexiko wurden zuletzt Zölle als Druckmittel bei der Migration angekündigt. Die Entscheidung zu US-Zölle gegen den europäischen Automobilsektor wurde noch verschoben. In Europa geht Italien nach den EU-Wahlen wieder verstärkt auf Budget-Konfrontation zur EU-Kommission. Der angekündigte Rücktritt von UK-Premier May macht einen Hard-Brexit Ende Oktober wahrscheinlicher. Die Aktienmärkte gingen in Anbetracht dieser Faktoren schon ab Anfang Mai in einen globalen Korrekturmodus. In den USA fiel die 10-Jahres-Rendite im Mai unter 2,2 Prozent und landete damit sogar unter der 3-Monats-Rendite, was für diesen möglichen Rezessionsindikator die stärkste Inversion der Zinskurve seit 2007 darstellt. Auch die 10-Jahres-Bundrendite in Deutschland sank im abgelaufenen Monat deutlich und erreichte zu Monatsende sogar ein Rekordtief von unter -0,2 Prozent.

per Juni 2019

Emittenten (Top 10)

Spanien, Königreich	17,85%
Italien, Republik	17,71%
Lettland, Republik	16,39%
ÖBB-Infrastruktur AG	13,02%
Polen, Republik	9,72%
Luxemburg, Großherzogtum	6,26%
Belgien, Königreich	4,96%
Frankreich, Republik	4,69%
Deutschland, Bundesrepublik	4,43%
Portugal, Republik	2,89%

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.