

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (T)

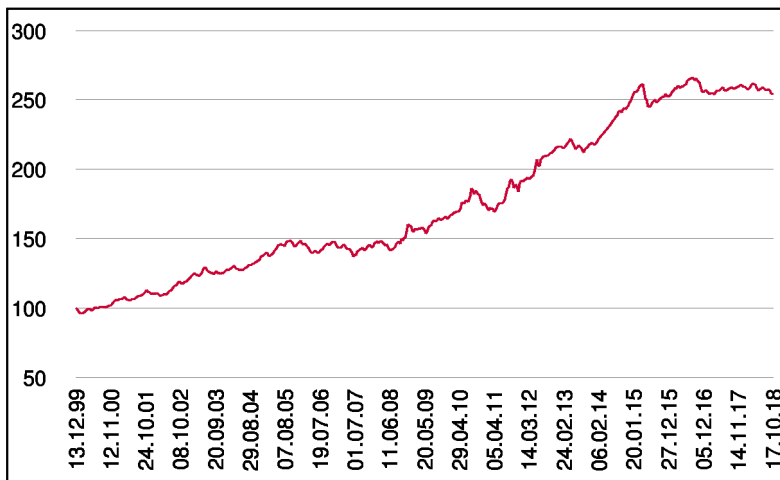
Rentenfonds

1 / 2

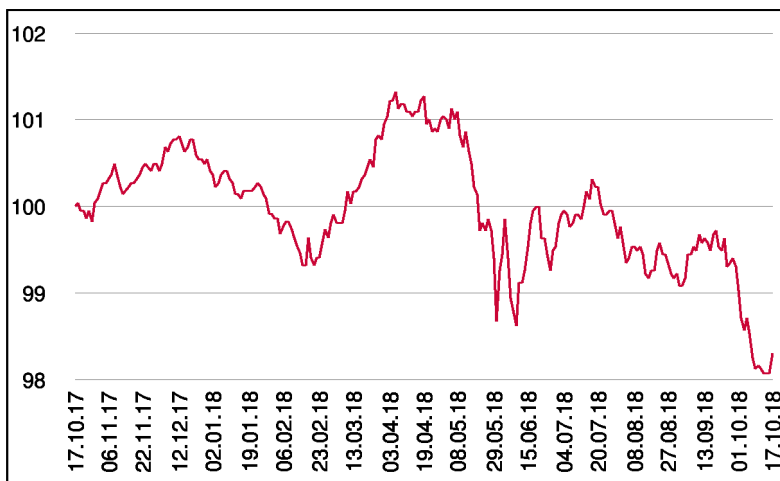
Fonds-Charakteristik

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	01.03.2018
KEST-Ausschüttung	0,2478 EUR
Zahlbartag	05.03.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	21,51 EUR
Rücknahmepreis	21,51 EUR
Fondsvermögen in Mio	5,04 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,65
Ø Mod. Duration (%)	6,55
Ø Rendite (%)	1,50
Ø Kupon (%)	2,44
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,29

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,10%
1 Jahr	-1,70%
3 Jahre p.a.	0,37%
5 Jahre p.a.	3,44%
10 Jahre p.a.	5,60%
seit Fondsbeginn p.a.	5,08%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen 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

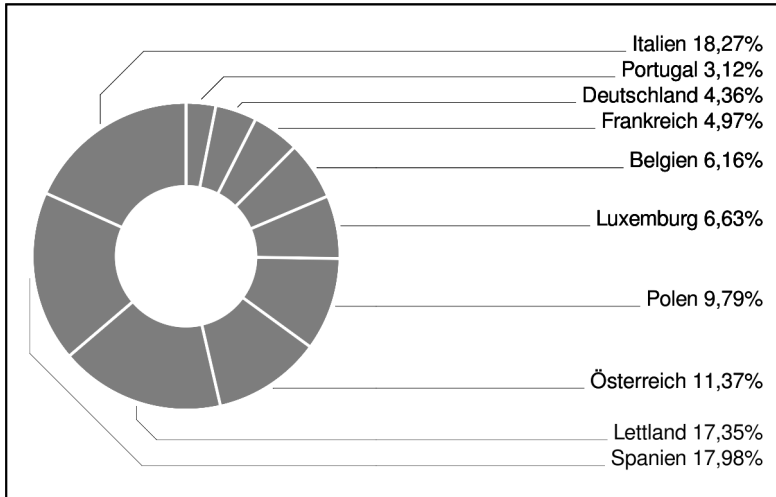
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (T)

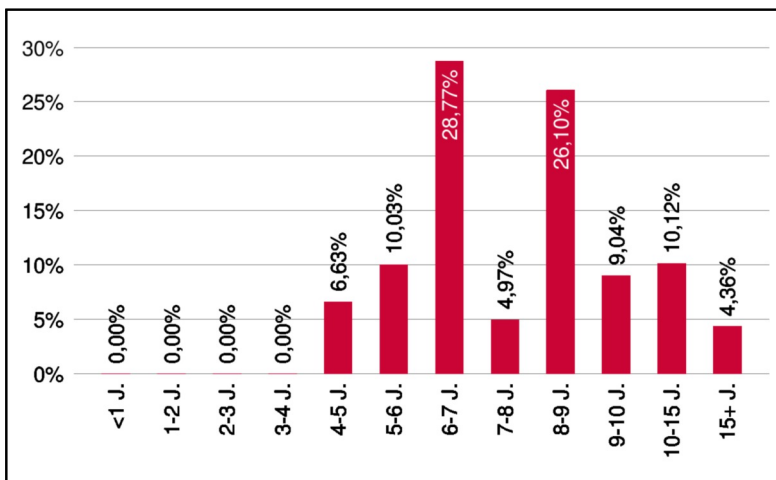
Rentenfonds

2 / 2

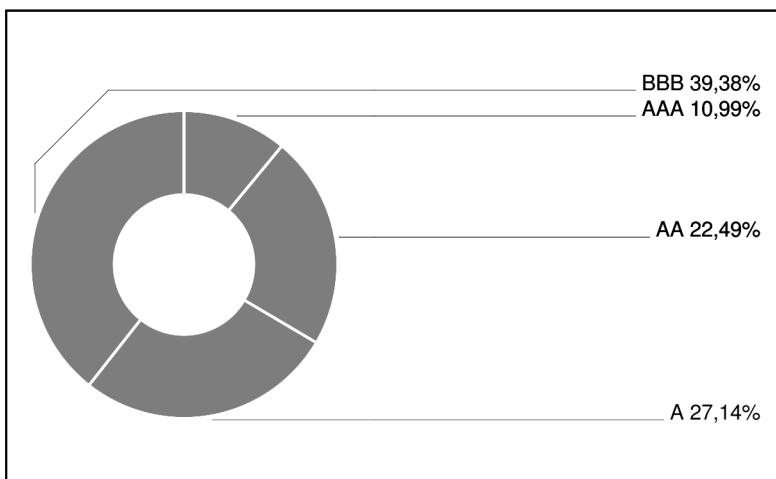
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der September war von geopolitischen (Handelskonflikt; Budget Italien) sowie geldpolitischen (FED) Entscheidungen geprägt. Die USA hat die Zölle auf chinesische Importe von 50 Mrd. auf 250 Mrd. ausgeweitet. Darüber hinaus werden die Zollsätze von aktuell gültigen 10% im kommenden Jahr auf 25% angehoben. Die Chinesen haben darauf mit Gegenzöllen in Höhe von 60 Mrd. reagiert. Trump hat bereits gedroht, die Zölle auch auf den restlichen Handel auszudehnen. In Italien wurde das Budgetdefizit mit 2,4% festgelegt. Die beiden Chefs Di Maio (Fünf Sterne) und Salvini (Lega) haben sich somit gegen den eher marktfreundlichen Finanzminister Tria (angestrebte: 1,6%) durchgesetzt. Die zunehmende Verschuldung könnte für weitere Unruhe sorgen. Die FED hat am 27.09.18 wie erwartet und bereits eingepreist die Leitzinsen um 0,25 Prozentpunkte auf die Spanne von 2,0 bis 2,25 erhöht. Dieses Jahr wird noch eine weitere und kommendes Jahr drei Zinserhöhungen erwartet, um einer Konjunkturüberhitzung entgegen zu wirken. In den Emerging Markets kam es zu einer leichten Gegenbewegung, wobei von einer nachhaltigen Erholung noch nicht die Rede sein kann. Der US-Dollar zeigte sich volatil, getrieben von den politischen Meldungen und befindet sich auf Niveau des Monatsbeginns.

per Oktober 2018

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	18,17%
Spanien, Königreich	17,89%
Lettland, Republik	17,27%
ÖBB-Infrastruktur AG	11,31%
Polen, Republik	9,74%
Luxemburg, Großherzogtum	6,60%
Belgien, Königreich	6,13%
Frankreich, Republik	4,94%
Deutschland, Bundesrepublik	4,34%
Portugal, Republik	3,11%

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.