

Stichtag: 16.08.2019

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (T)

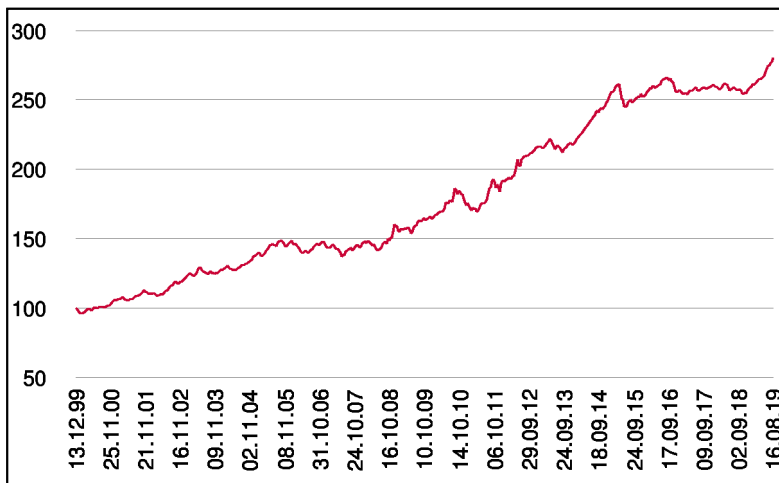
Rentenfonds

1 / 2

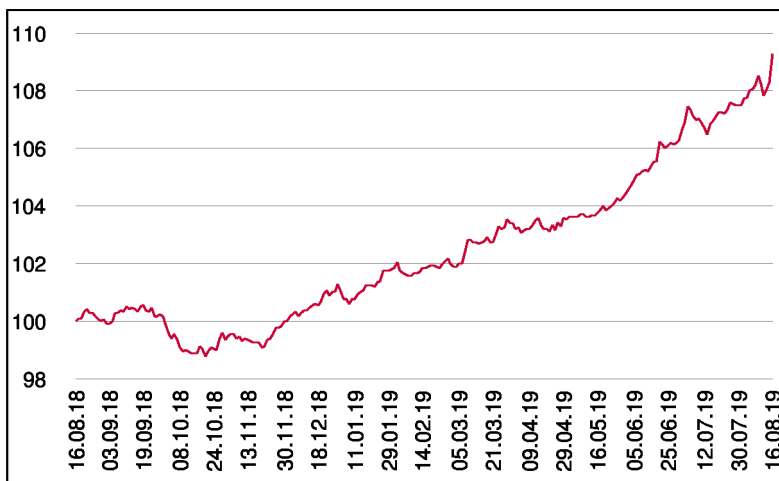
Fonds-Charakteristik

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	01.03.2019
KEST-Ausschüttung	0,2713 EUR
Zahlbartag	05.03.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	23,42 EUR
Rücknahmepreis	23,42 EUR
Fondsvermögen in Mio	5,61 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,80
Ø Mod. Duration (%)	6,80
Ø Rendite (%)	-0,07
Ø Kupon (%)	2,38
Ø Restlaufzeit (Jahre)	7,45

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	8,17%
1 Jahr	9,27%
3 Jahre p.a.	1,80%
5 Jahre p.a.	3,10%
10 Jahre p.a.	5,62%
seit Fondsbeginn p.a.	5,38%

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

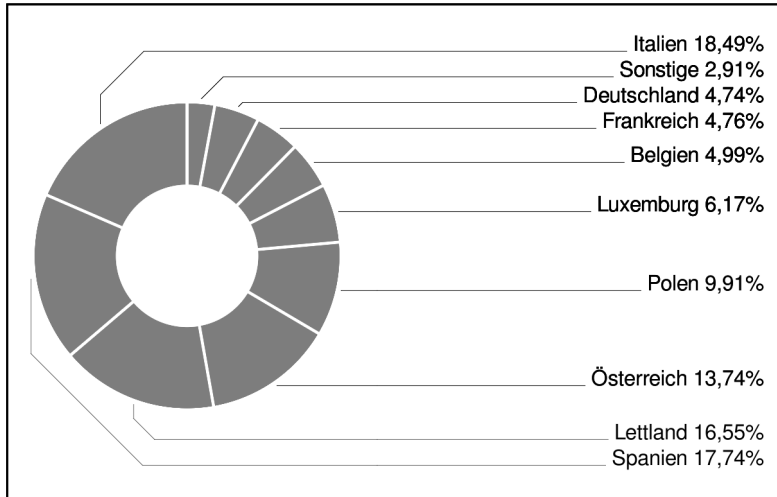
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (T)

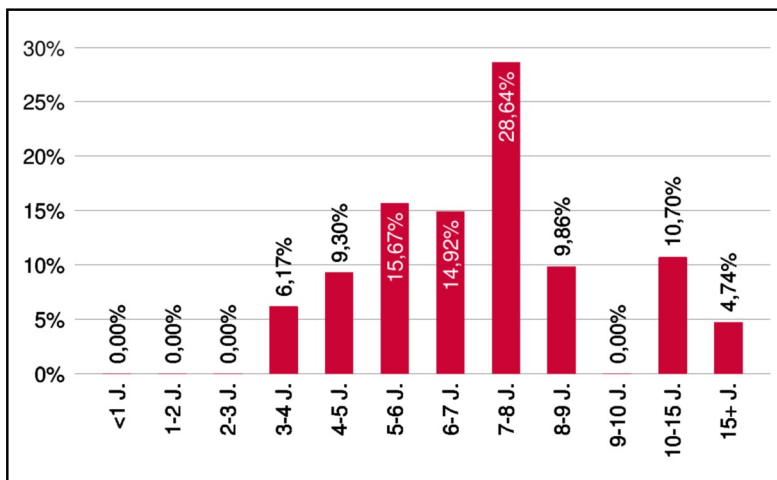
Rentenfonds

2 / 2

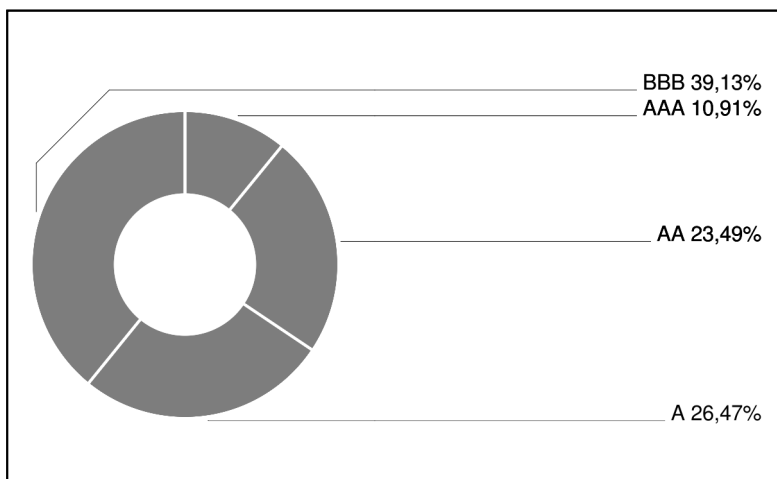
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die veröffentlichten Fundamentaldaten der vergangenen Wochen boten wenig Anlass für Optimismus. So setzten beispielsweise die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe den Abwärtstrend fort. Negative Vorreiterrolle übernimmt Deutschland. Die veröffentlichten BIP-Daten für das zweite Quartal bestätigten weitgehend die Markterwartungen und verharren auf niedrigen Niveaus. In den USA stellt sich die fundamentale Datenlage im Vergleich zu Europa etwas besser dar, wobei auch hier die Konjunktursorgen hoch sind. Zum Monatsende senkte Notenbankchef Powell wie erwartet den Leitzinssatz um 0,25% ab und reagierte damit auf die niedrigen Inflationsdaten und den Handelskonflikt mit China. Auch EZB-Chef Draghi, bestätigte im Berichtszeitraum die Geldpolitik wieder zu lockern und stellte eine Senkung des Einlagenzinssatzes sowie eine Wiederaufnahme des Anleihenkaufprogrammes in Aussicht. Die Renditen auf Kernanleihen, insbesondere deutsche Bundesanleihen, nahmen ihren Abwärtstrend wieder auf. Der Dollar konnte seine bisherige Entwicklung fortsetzen und weiter aufwerten. Die Aktienmärkte reagierten etwas enttäuscht auf die FED-Sitzung. Der Weltaktienindex in USD bzw. die Kreditmärkte entwickelten sich im Berichtsmonat unterm Strich seitwärts.

per August 2019

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	17,98%
Spanien, Königreich	17,25%
Lettland, Republik	16,10%
ÖBB-Infrastruktur AG	13,36%
Polen, Republik	9,64%
Luxemburg, Großherzogtum	6,00%
Belgien, Königreich	4,85%
Frankreich, Republik	4,63%
Deutschland, Bundesrepublik	4,61%
Portugal, Republik	2,82%

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.