

Stichtag: 15.11.2019

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (T)

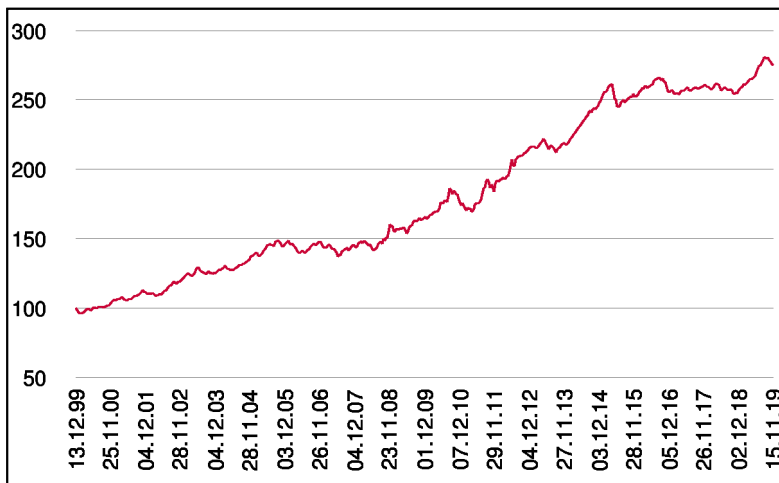
Rentenfonds

1 / 2

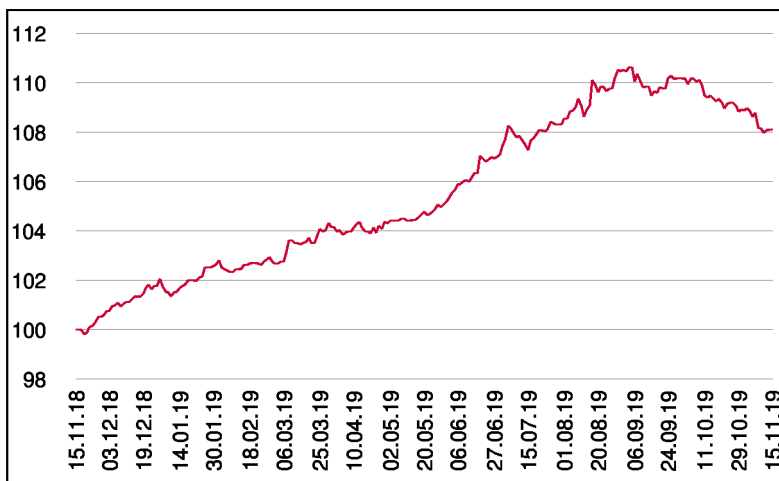
Fonds-Charakteristik

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	23,00 EUR
Rücknahmepreis	23,00 EUR
Fondsvermögen in Mio	5,52 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,85
Ø Mod. Duration (%)	6,84
Ø Rendite (%)	0,21
Ø Kupon (%)	2,39
Ø Restlaufzeit (Jahre)	7,52

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	6,23%
1 Jahr	8,11%
3 Jahre p.a.	2,46%
5 Jahre p.a.	2,34%
10 Jahre p.a.	5,34%
seit Fondsbeginn p.a.	5,21%

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

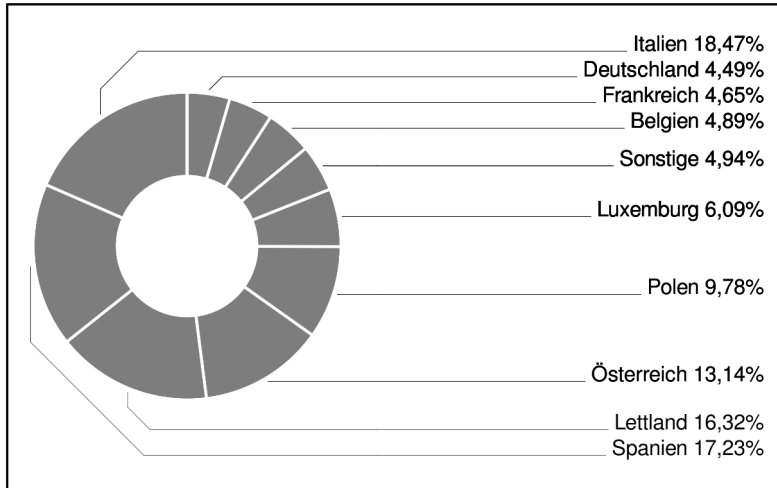
Stichtag: 15.11.2019

3 Banken Long Term Eurobond-Mix (T)

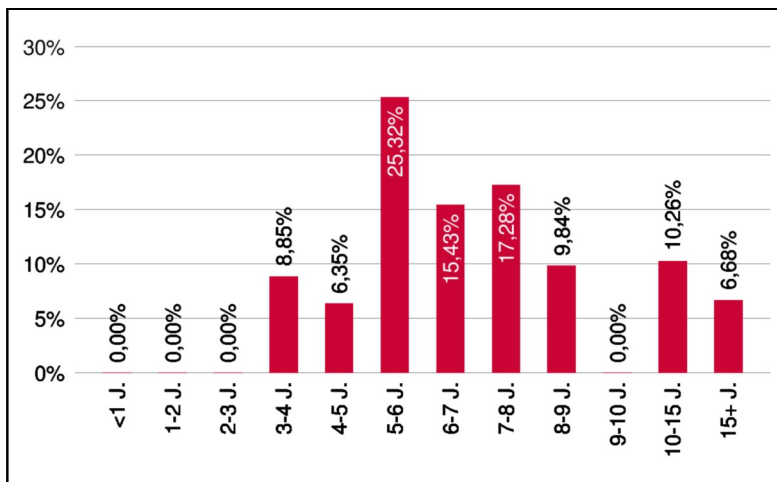
Rentenfonds

2 / 2

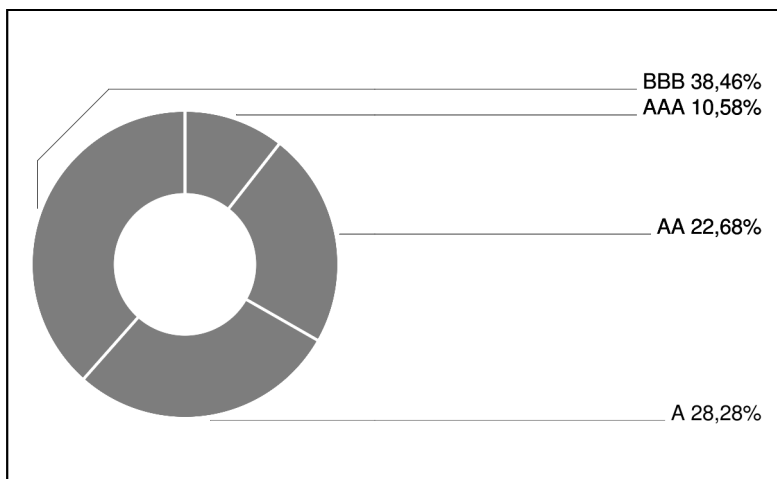
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die letzte EZB Sitzung mit Mario Draghi als Präsident verlief ohne Überraschungen. Ab November werden monatlich Anleihen im Gegenwert von 20 Mrd. EUR erworben. Im Brexitdrama gibt es weiter keine Lösung, nachdem man sich auf Neuwahlen am 12.12.2019 einigen konnte, wurde von der EU eine neue flexible Frist bis 31.01.2020 gesetzt. Die letzten US Konjunkturdaten sind weiter durchgewachsen, zeigen aber selektive Besserung. Die FED hat wie erwartet erneut die Zinsen zur Absicherung der Konjunktorentwicklung gesenkt, signalisiert aber zukünftig ein mögliche Pause. Aufgrund der letzten Liquiditätsengpässe im US Bankensystem wurde zusätzlich eine Ausweitung der Zentralbankbilanz mittels T-Bill Käufe angekündigt. Im Handelsstreit zwischen den USA und China konnte man sich auf eine partielle Einigung verständigen. Die für 15. Oktober geplante Zollausweitung wurde vorerst verschoben, die "Phase One" Abmachung soll demnächst unterzeichnet werden. Die Aktienkurse an den internationalen Märkten reagierten mit Risk-On, Hochzinsanleihen profitierten davon, im Gegenzug gaben die Kurse von Kernstaatsanleihen nach. Unternehmens- und Schwellenländeranleihen blieben im Monatsvergleich wenig verändert. Der USD wurde schwächer, Rohstoffe verteuerten sich, Gold blieb stabil.

per November 2019

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	18,27%
Spanien, Königreich	17,05%
Lettland, Republik	16,15%
ÖBB-Infrastruktur AG	13,00%
Polen, Republik	9,67%
Luxemburg, Großherzogtum	6,03%
Belgien, Königreich	4,84%
Frankreich, Republik	4,60%
Deutschland, Bundesrepublik	4,44%
Portugal, Republik	2,73%

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.