

3 Banken Portfolio-Mix (A)

Gemischter Fonds

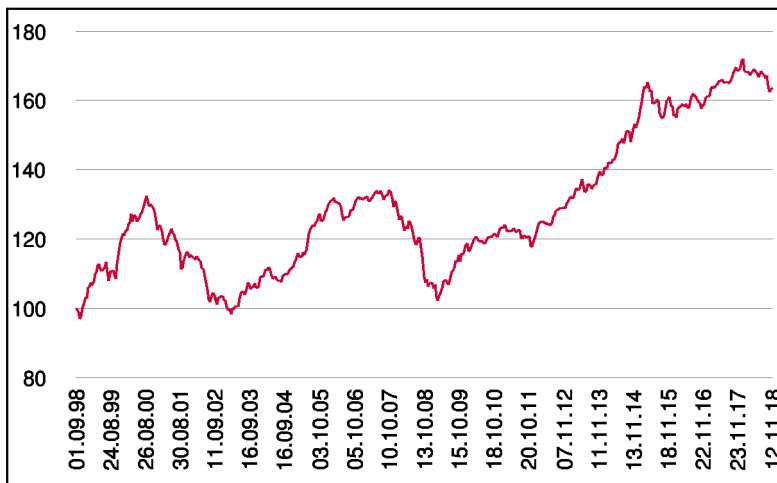
1 / 2

Fonds-Charakteristik

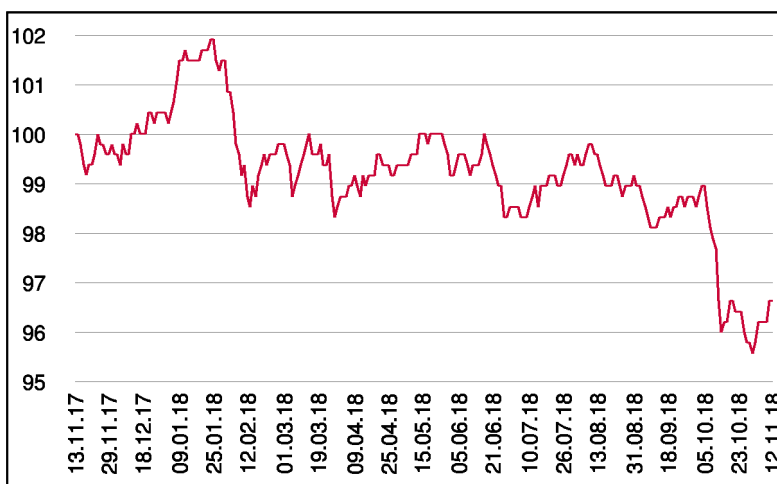
Der 3 Banken Portfolio-Mix ist als gemischter Fonds (Aktien und Anleihen) mit globalem Ansatz konzipiert. Der Fonds veranlagt zwischen 0 % - 60 % des Fondsvermögens in Aktien. Bei einem negativen Umfeld für Aktien kann die Quote bis auf 0 % reduziert werden. Der Aktienteil wird über Subfonds dargestellt. Im Anleiheteil können neben Staatsanleihen auch andere Anleihe-segmente für die Veranlagung herangezogen werden. Maximal 30 % des Fondsvermögens darf in auf ausländische Währungen lautende Vermögensgegenstände veranlagt werden.

Der 3 Banken Portfolio-Mix ist für die Abfertigungs- und Pensionsrückstellung geeignet (Erstausgabepreis: EUR 7,49 je Anteil).

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000817838
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.09.1998
Rechnungsjahre	31.08.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	937600

Ausschüttung

Ex-Tag	01.12.2017
Ausschüttung	0,1100 EUR
Zahlbartag	05.12.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	4,57 EUR
Rücknahmepreis	4,57 EUR
Fondsvermögen in Mio	90,01 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	3,80
Ø Mod. Duration (%)	3,74
Ø Rendite (%)	1,67
Ø Kupon (%)	3,17
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,20

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-3,79%
1 Jahr	-3,37%
3 Jahre p.a.	0,77%
5 Jahre p.a.	3,32%
10 Jahre p.a.	4,25%
seit Fondsbeginn p.a.	2,46%

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

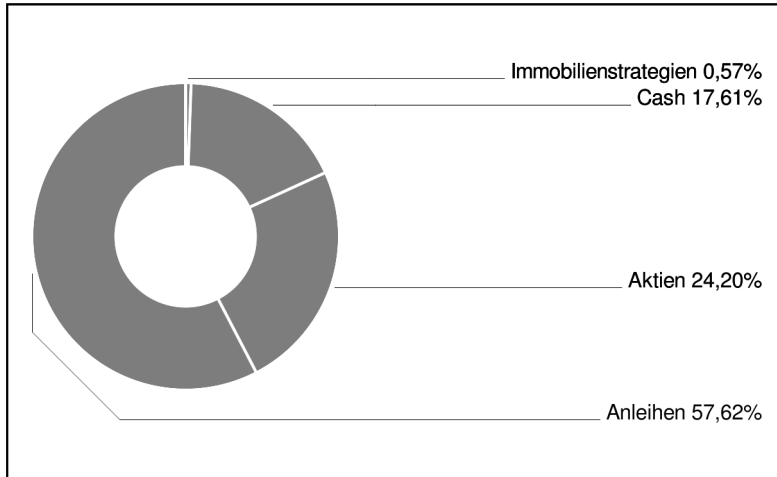
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Portfolio-Mix (A)

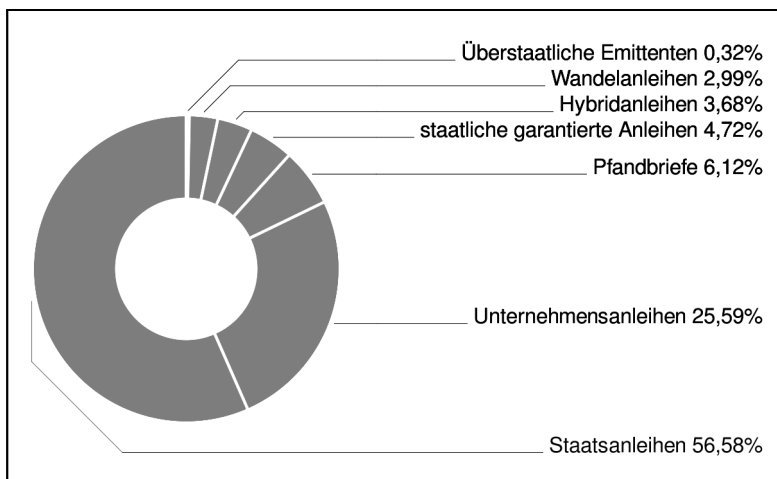
Gemischter Fonds

2 / 2

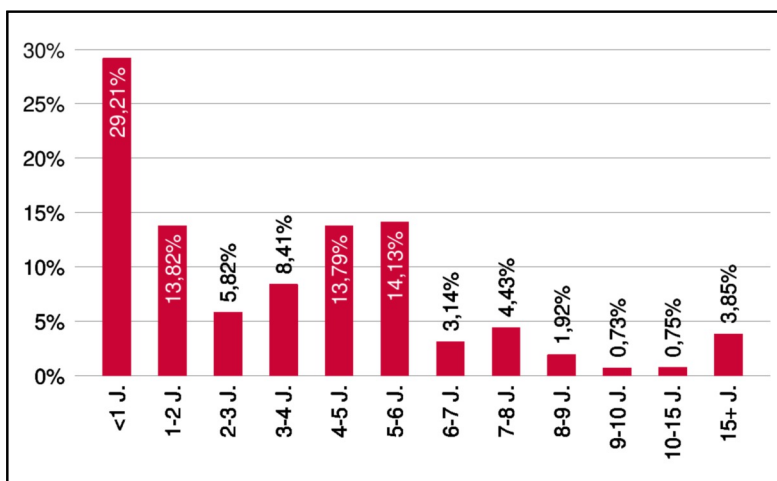
Assetgewichtung



Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



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

Einzeltitel (Top 15)

B.T.P. 04-20	5,40%
SPANIEN 14-24	5,37%
B.T.P. 12-22	4,06%
SPANIEN 13-23	1,97%
ICELD 14/20 MTN	1,17%
PORTUGAL 08-23	1,07%
B.T.P. 16-23	1,05%
RAIFFEISENBANK 14/19 MTN	1,01%
POLEN 10/21 MTN	1,00%
DEXIA CL 17/24 MTN	0,90%
OBERBK 09-19 MTN EK JUBIL	0,88%
KAERNT.ELEKTRIZ. 14-26MTN	0,87%
POLEN 15/27 MTN	0,82%
RLB STEIERMARK 16-23MTN 9	0,79%
UNICR.BK CZ+SLOVAK.15/20	0,79%

in % des Fondsvermögens

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik investiert der 3 Banken Portfolio-Mix (A) hauptsächlich in Anteile an anderen Investmentfonds.