

Stichtag: 19.06.2018

3 Banken Emerging Market Bond-Mix (R) (T)

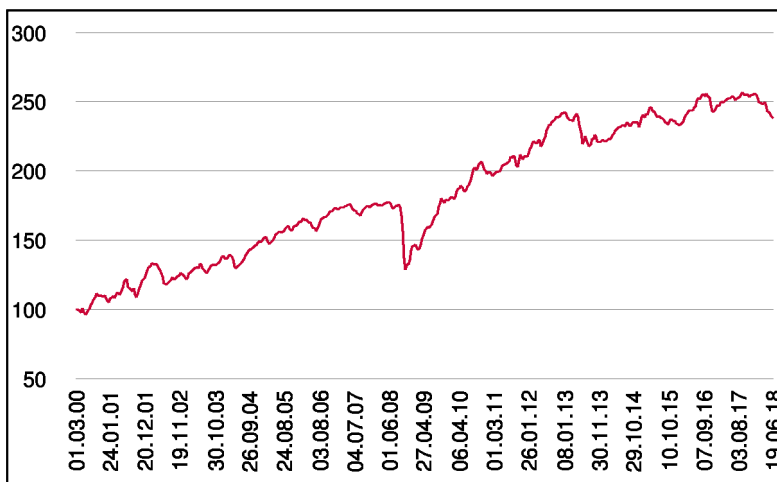
Rentenfonds

1 / 2

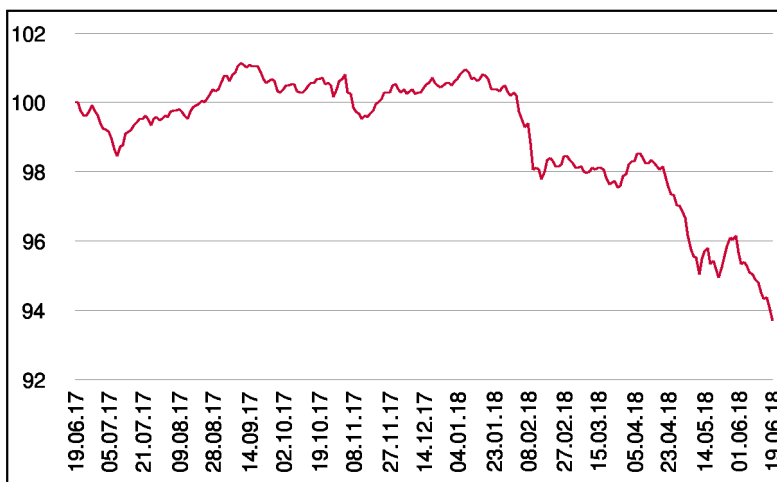
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Emerging Market Bond-Mix investiert in Anleihen der sogenannten Emerging Markets (Schwellenländer aus den Regionen Asien, Lateinamerika, Osteuropa und Afrika). Der Fonds notiert zwar in Euro, veranlagt aber in hohem Ausmaß in US-Dollar-Anleihen weltweiter Emittenten. Der Fremdwährungsanteil wird weitestgehend abgesichert. Anleihen in lokalen Währungen finden im Fonds keine Verwendung. Bei höherer Volatilität bieten Emerging Market Bonds im Vergleich zu Bundesanleihen aus Industrienationen höhere Renditen und ermöglichen dem global investierenden Anleger eine klare Diversifikation.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000753173
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.03.2000
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	937603

Ausschüttung

Ex-Tag	02.05.2018
KEST-Ausschüttung	0,1662 EUR
Zahlbartag	04.05.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	19,60 EUR
Rücknahmepreis	19,60 EUR
Fondsvermögen in Mio	75,41 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,09
Ø Mod. Duration (%)	5,73
Ø Rendite (%)	6,42
Ø Kupon (%)	6,55
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,71

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-6,83%
1 Jahr	-6,30%
3 Jahre p.a.	-0,17%
5 Jahre p.a.	0,84%
10 Jahre p.a.	3,07%
seit Fondsbeginn p.a.	4,85%

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

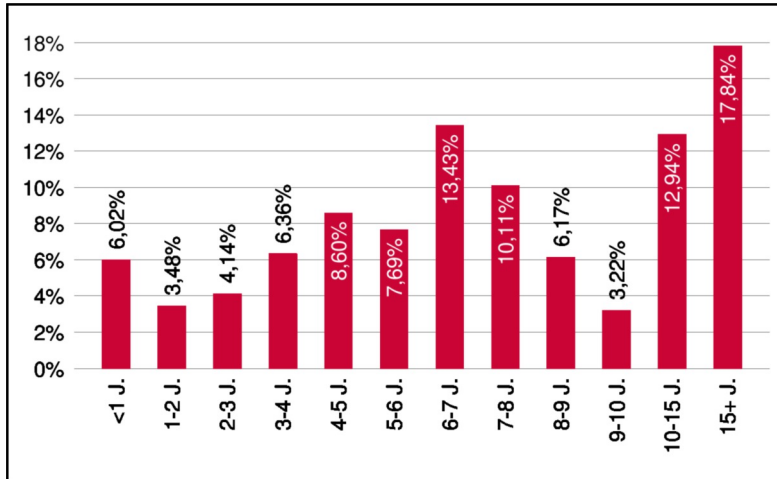
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Emerging Market Bond-Mix (R) (T)

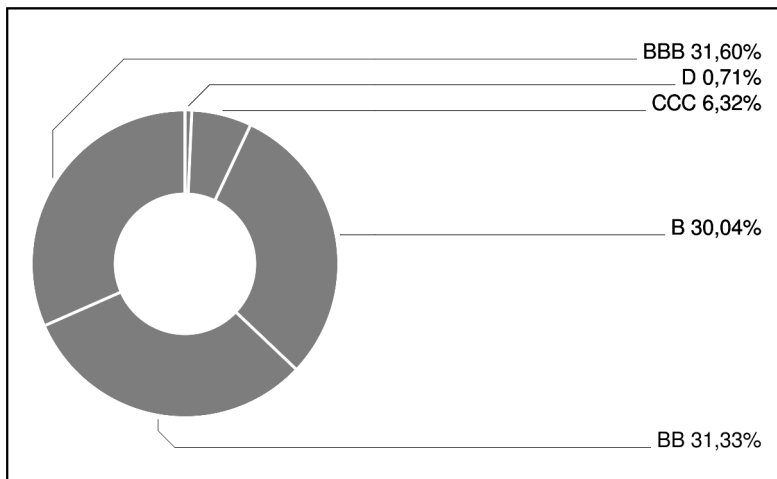
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Am Anfang des Berichtsmonats standen vor allem Probleme in den Emerging Markets Ländern im Fokus. Der stärkere USD brachte die in Fremdwährung verschuldeten Länder, insbesondere Türkei und Argentinien unter Druck. Seit Mitte des Monats befindet sich das geplante historische Treffen zwischen Trump und Kim Jong Un in Schwebel. Mit China konnten sich die USA im Handelsstreit zumindest annähern, ob es Ausnahmen für Europa bei den angedrohten Stahl-/Alutariffe gibt wurde noch nicht entschieden. Gegen Ende des Monats wechselte die Aufmerksamkeit der Marktteilnehmer zum Regierungschao in Italien. Der Koalitionsentwurf zwischen 5 Sterne und LegaNord drohte mit Schuldenausweitung und einer Art möglicher Parallelwährung auf Konfrontationskurs mit der EU zu gehen. Der Abschluss scheiterte schließlich am Veto vom italienischen Präsident gegen den designierten Finanzminister. Die italienischen Anleiherenditen zogen daraufhin ähnlich stark wie zur Hochzeit der Eurokrise an. Neuwahlen werden Anfang Herbst erwartet. In diesem Umfeld musste der Emerging Market Bond-Mix im Berichtsmonat einen Verlust von ca. 1% hinnehmen.

per Juni 2018

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,65%
Indonesien	5,90%
Türkei	5,20%
Russland	4,99%
Philippinen	4,54%
Argentinien	4,49%
Brasilien	4,41%
Kolumbien	4,35%
Ukraine	4,14%
Südafrika	4,08%
Dominikanische Republik	3,57%
Ecuador	3,49%
Oman	3,45%
Kasachstan	3,29%
Ägypten	3,28%