

Stichtag: 20.04.2018

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

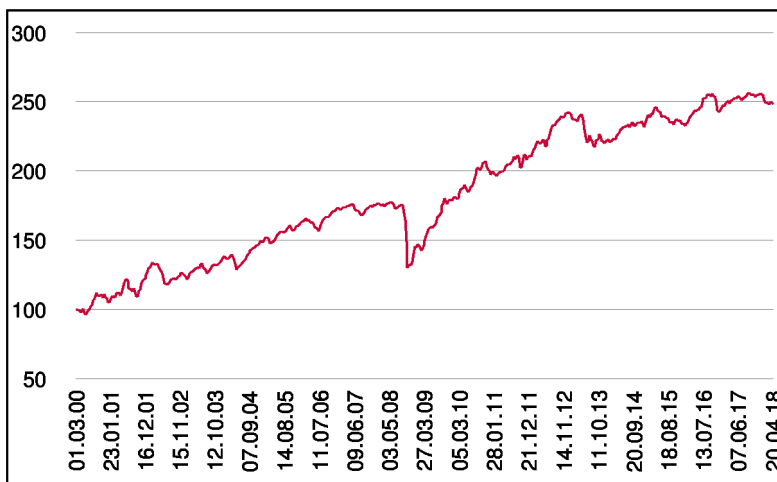
Rentenfonds

1 / 2

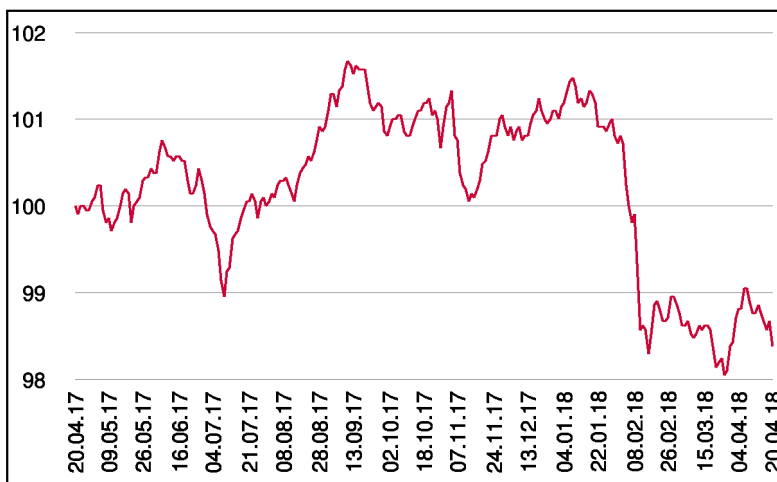
## Fonds-Charakteristik

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	02.05.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	04.05.2017

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	20,64 EUR
Rücknahmepreis	20,64 EUR
Fondsvermögen in Mio	80,10 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,51
Ø Mod. Duration (%)	6,18
Ø Rendite (%)	5,53
Ø Kupon (%)	6,63
Ø Restlaufzeit (Jahre)	9,40

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,68%
1 Jahr	-1,62%
3 Jahre p.a.	0,34%
5 Jahre p.a.	0,72%
10 Jahre p.a.	3,45%
seit Fondsbeginn p.a.	5,14%

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

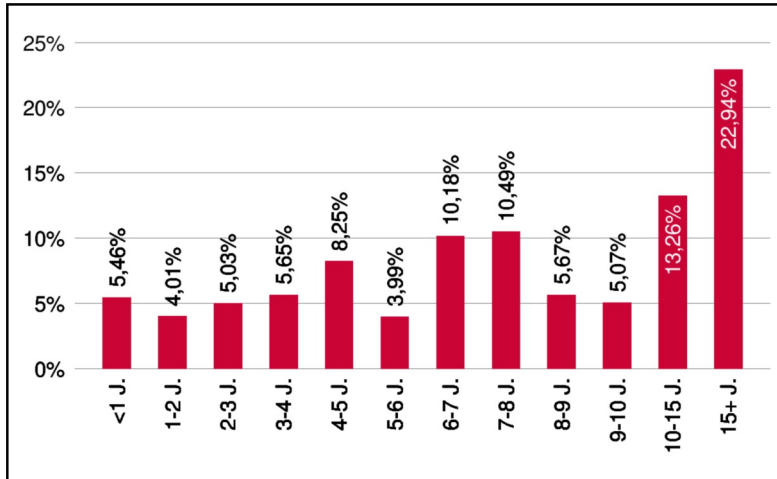
**8 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

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

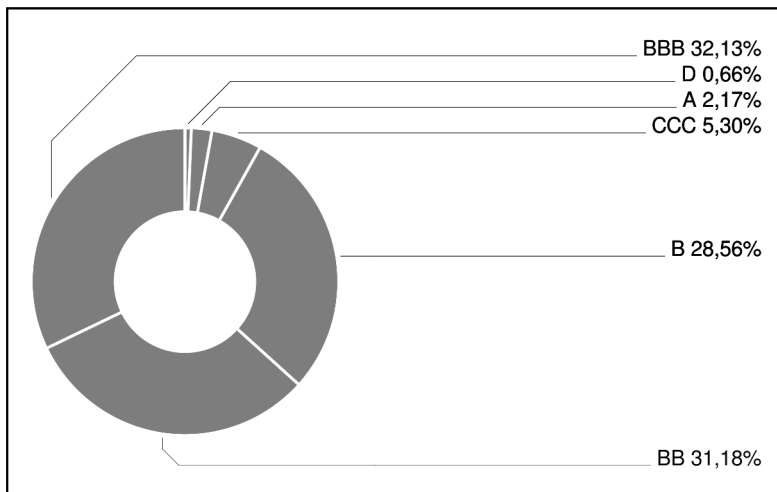
Rentenfonds

2 / 2

## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Der Monat war von einer Vielzahl ökonomischer sowie politischer Events geprägt. Die letzten Konjunkturdaten aus den Emerging Markets waren durchwegs positiv. Für Gegenwind sorgte US-Präsident Trump indem er mehrere Einfuhrzölle beschloss. Die Furcht vor einem möglichen Handelskrieg führte an den Märkten zu stärkerer Volatilität. Bei starken Einschränkungen besteht die Gefahr einer Gegenmaßnahme Chinas und damit verbunden einem globalen Handelskrieg. Die amerikanische Notenbank FED, unter dem neuen Notenbankpräsidenten Jerome Powell, hat wie erwartet im März ihren Leitzinssatz um 25bps auf 1.5 - 1.75% erhöht. Der Markt hat diesen Anstieg bereits eingepreist. Für die in Fremdwährung verschuldeten Länder waren aber vor allem die Erwartungen der FED-Mitglieder hinsichtlich des weiteren Fahrplans wichtig. Im Schnitt werden für 2018 noch weitere zwei Zinserhöhungen erwartet.

per April 2018

## Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	6,95%
Indonesien	5,44%
Argentinien	5,08%
Türkei	4,89%
Russland	4,68%
Brasilien	4,54%
Philippinen	4,49%
Kolumbien	4,15%
Ukraine	3,92%
Kasachstan	3,87%
Peru	3,72%
Südafrika	3,69%
Ecuador	3,34%
Dominikanische Republik	3,21%
Oman	3,18%