

Stichtag: 19.02.2019

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

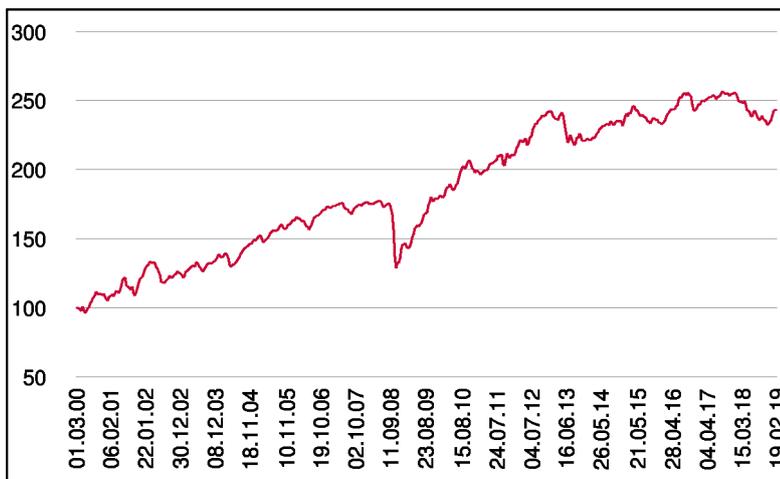
Rentenfonds

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	20,03 EUR
Rücknahmepreis	20,03 EUR
Fondsvermögen in Mio	71,42 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,91
Ø Mod. Duration (%)	5,58
Ø Rendite (%)	6,38
Ø Kupon (%)	6,38
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,35

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,89%
1 Jahr	-2,63%
3 Jahre p.a.	1,07%
5 Jahre p.a.	1,86%
10 Jahre p.a.	5,41%
seit Fondsbeginn p.a.	4,79%

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

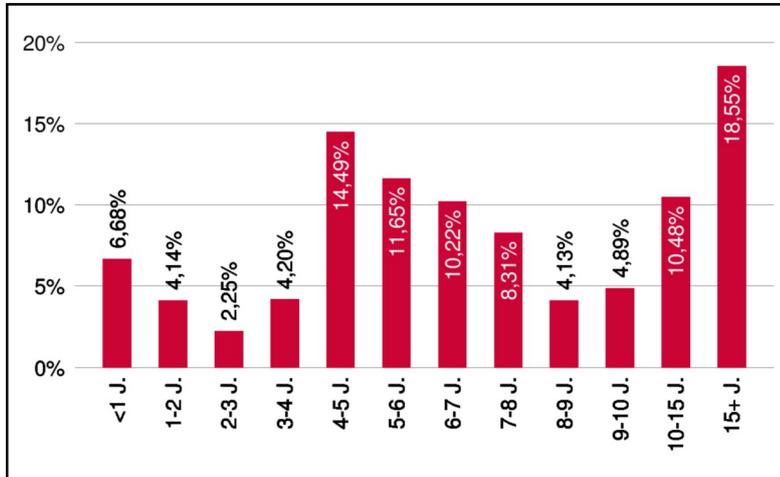
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

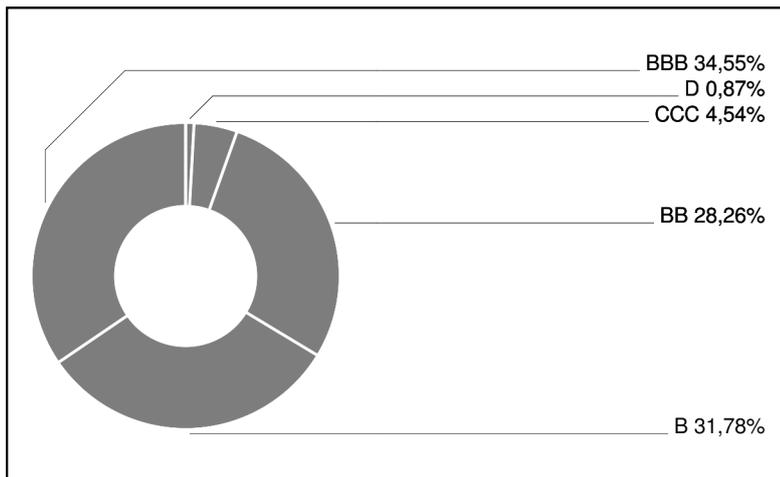
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Auf den schlechtesten Börsemonat Dezember seit 1931 folgt an der Wall Street der Jänner als bester Monat seit 3 Jahren. Der amerikanische Aktienmarkt konnte im Berichtsmonat ein Kursplus von knapp 8% erzielen. Die Hauptverantwortung für diese positive Entwicklung darf man der US-Notenbank zusprechen, die bei ihrer letzten Zinssitzung deutlich sanftere Töne angeschlagen hatte und von weiteren Zinserhöhungen Abstand genommen hat. An der Reduktion der Bilanzsumme wird zwar weiterhin festgehalten, aber auch hier deuteten die Währungshüter mehr Flexibilität an. Ähnlich vorsichtig zeigte sich EZB-Chef Draghi, der höhere Abwärtsrisiken in der europäischen Konjunkturerwartung sieht. Langsamer steigende US Zinsen, ein stabiler USD sowie Ölpreis und positive Erwartungen im Handelsstreit zwischen den USA und China beflügeln die Anleihen aus den Emerging Markets. In diesem Umfeld konnte der 3 Banken Emerging Markets Bond-Mix einen Gewinn von 3,01% ausweisen.

per Februar 2019

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	6,98%
Indonesien	6,24%
Türkei	5,11%
Russland	4,99%
Philippinen	4,86%
Brasilien	4,81%
Argentinien	4,67%
Kolumbien	4,40%
Kasachstan	3,89%
Südafrika	3,85%
Dominikanische Republik	3,55%
Ägypten	3,52%
Ukraine	3,34%
Oman	3,29%
Ecuador	3,21%