

Stichtag: 17.10.2018

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

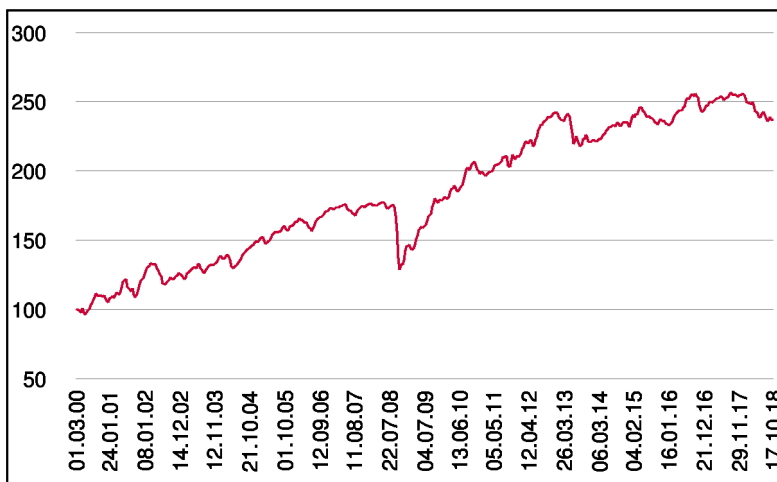
Rentenfonds

1 / 2

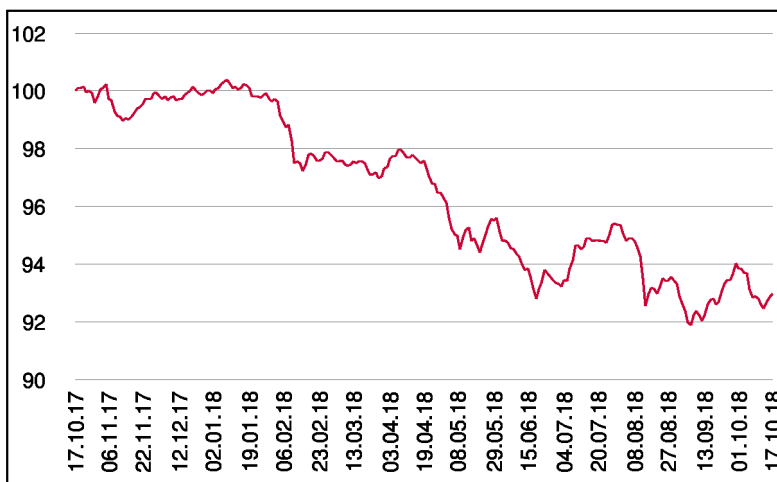
## Fonds-Charakteristik

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	19,56 EUR
Rücknahmepreis	19,56 EUR
Fondsvermögen in Mio	58,89 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,12
Ø Mod. Duration (%)	5,76
Ø Rendite (%)	6,63
Ø Kupon (%)	6,50
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,74

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-7,02%
1 Jahr	-7,02%
3 Jahre p.a.	0,04%
5 Jahre p.a.	1,10%
10 Jahre p.a.	5,52%
seit Fondsbeginn p.a.	4,75%

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

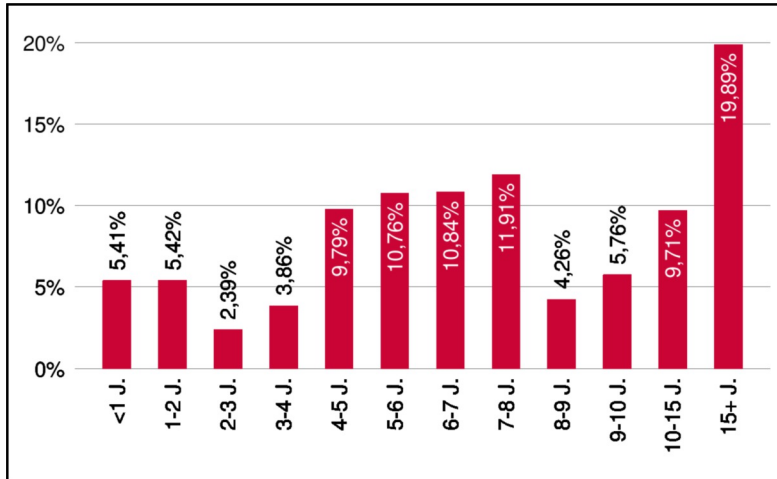
**8 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

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

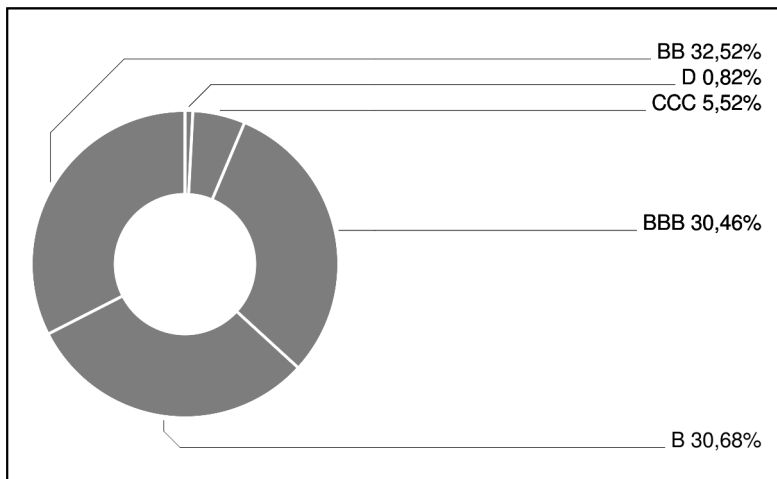
Rentenfonds

2 / 2

## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Der 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. 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

## Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,40%
Indonesien	6,05%
Russland	5,38%
Philippinen	4,88%
Brasilien	4,72%
Kolumbien	4,72%
Argentinien	4,70%
Türkei	4,69%
Dominikanische Republik	4,16%
Oman	4,13%
Südafrika	4,12%
Ecuador	3,81%
Ukraine	3,69%
Ägypten	3,56%
Uruguay	3,16%