

Stichtag: 21.09.2018

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

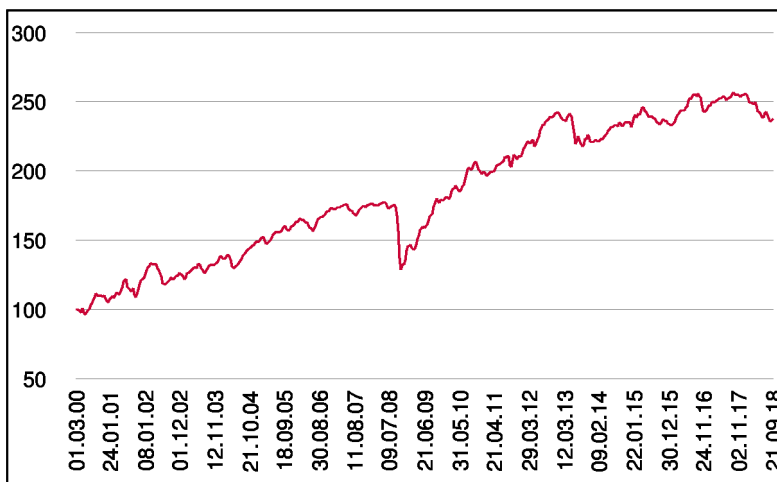
Rentenfonds

1 / 2

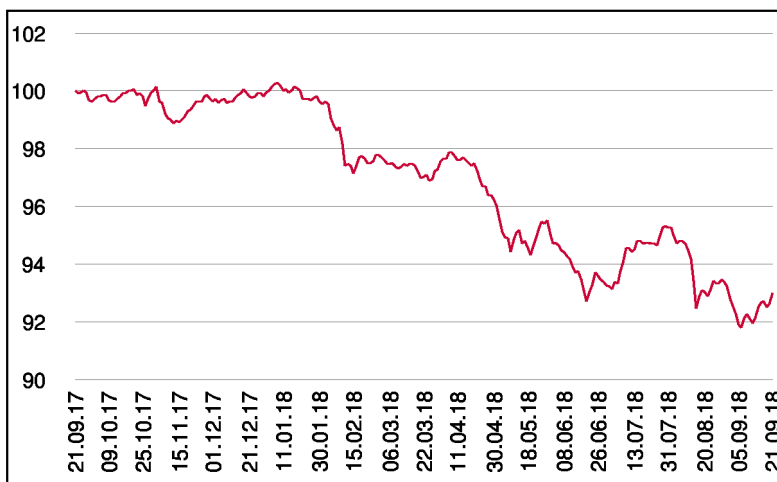
Fonds-Charakteristik

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	19,58 EUR
Rücknahmepreis	19,58 EUR
Fondsvermögen in Mio	59,58 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,19
Ø Mod. Duration (%)	5,83
Ø Rendite (%)	6,55
Ø Kupon (%)	6,56
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,85

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-6,93%
1 Jahr	-7,01%
3 Jahre p.a.	0,17%
5 Jahre p.a.	1,16%
10 Jahre p.a.	3,46%
seit Fondsbeginn p.a.	4,77%

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

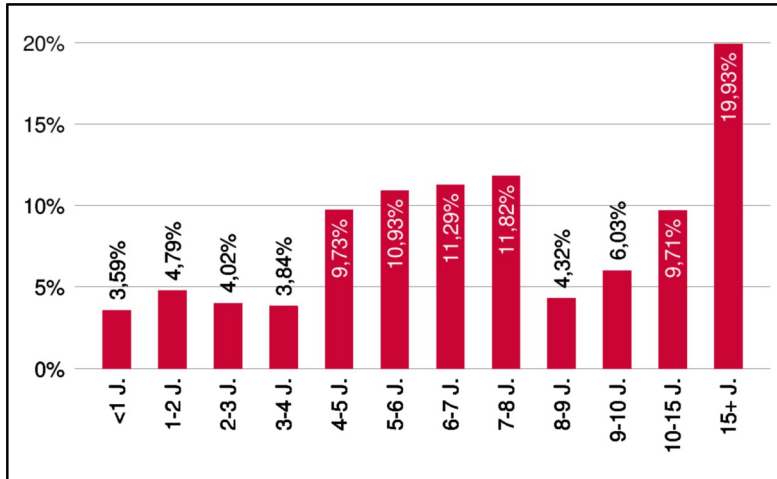
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

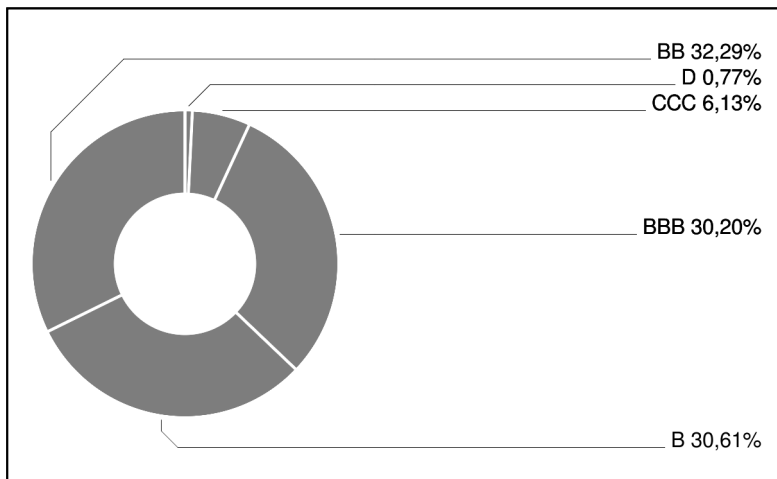
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der abgelaufene Monat war einmal mehr von einer Vielzahl an geopolitischen als auch wirtschaftlichen Meldungen geprägt. So verschärfte sich der Handelsstreit zwischen den USA und China doch noch. Nun hat auch China mit der Einführung eines 25 %-Strafzolls auf US-Waren ab 23. August reagiert. Die US-Notenbank FED bekräftigte, ihre geplanten Zinsanhebungen weiter fortzusetzen. Das starke wirtschaftliche Wachstum rechtfertigte weitere zinspolitische Maßnahmen. Steigende US Zinsen setzen die in Fremdwährung verschuldeten Emerging Markets Länder unter Druck. Vor allem für Argentinien und die Türkei hat sich die Situation seit Jahresanfang deutlich verschärft. Die Abwertung der türkischen Lira erreichte seit Jahresbeginn bis Mitte August an die 40 %. In der zweiten Monatshälfte konnte die Talfahrt zwar gestoppt werden; ein Ende ist hier jedoch noch nicht in Sicht. In diesem Umfeld musste der 3 Banken Emerging Markte Bond-Mix einen Verlust von ca. 2,59 % ausweisen.

per September 2018

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,38%
Indonesien	6,02%
Russland	5,28%
Philippinen	4,83%
Brasilien	4,68%
Türkei	4,67%
Argentinien	4,66%
Kolumbien	4,66%
Dominikanische Republik	4,08%
Oman	4,03%
Südafrika	4,03%
Ecuador	3,98%
Ukraine	3,96%
Ägypten	3,73%
Uruguay	3,13%