

Stichtag: 07.12.2018

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

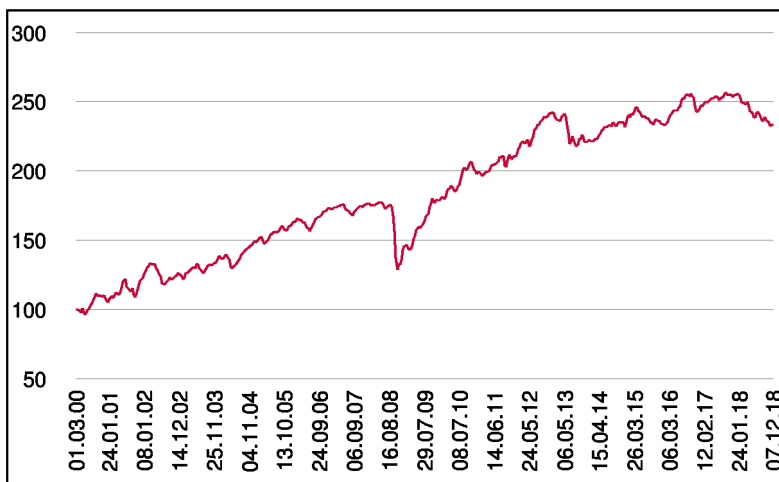
Rentenfonds

1 / 2

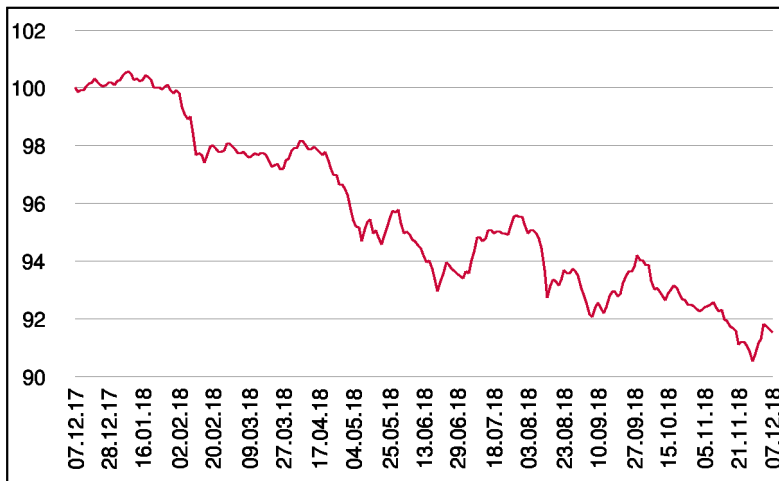
Fonds-Charakteristik

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	19,22 EUR
Rücknahmepreis	19,22 EUR
Fondsvermögen in Mio	59,92 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,00
Ø Mod. Duration (%)	5,63
Ø Rendite (%)	7,08
Ø Kupon (%)	6,49
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,60

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-8,64%
1 Jahr	-8,47%
3 Jahre p.a.	-0,29%
5 Jahre p.a.	1,20%
10 Jahre p.a.	5,75%
seit Fondsbeginn p.a.	4,61%

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

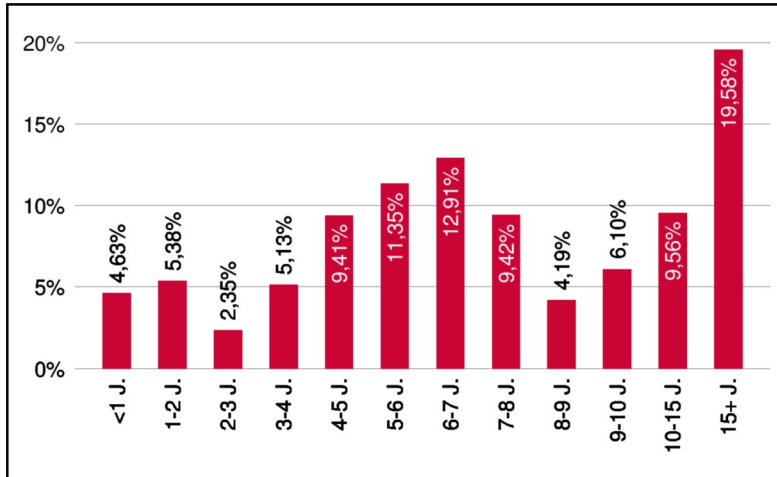
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

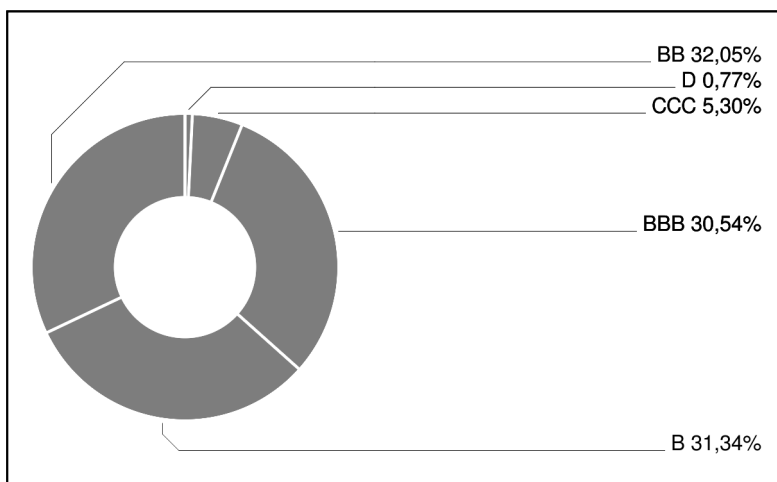
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Augen der Anleger waren im November auf makroökonomische Events gerichtet. Im US-China Handelsstreit warten die Marktteilnehmer gespannt auf das geplante Treffen zwischen Trump und Xi beim G20 Gipfel am 30.11. Bei den Brexitverhandlungen fehlt noch die unsichere Zustimmung im britischen Parlament. Im italienischen Budgetstreit gab es nach deutlich steigenden Zinsen auf die Staatsanleihen, zuletzt von beiden Seiten Zeichen zur Verhandlungsbereitschaft. Erst am Monatsende beruhigte sich die Lage an den Märkten, als das "Wording" für weitere US-Zinsschritte in 2019 von der FED deutlich abgemildert wurde. In diesem Umfeld musste der 3 Banken Emerging Market Bond-Mix einen Verlust von -1,19% ausweisen.

per Dezember 2018

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,17%
Indonesien	6,41%
Russland	5,38%
Türkei	5,29%
Philippinen	4,95%
Argentinien	4,86%
Kolumbien	4,67%
Brasilien	4,66%
Dominikanische Republik	4,15%
Südafrika	4,14%
Oman	4,04%
Ägypten	3,76%
Ecuador	3,75%
Ukraine	3,50%
Uruguay	3,08%