

Stichtag: 14.01.2019

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

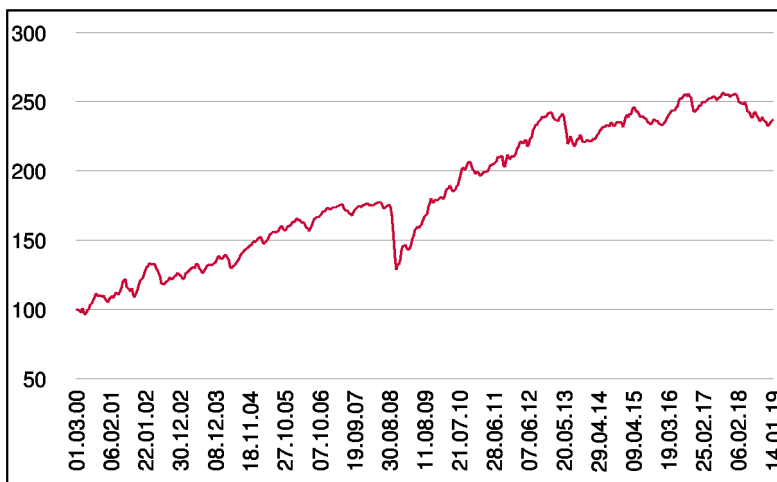
Rentenfonds

1 / 2

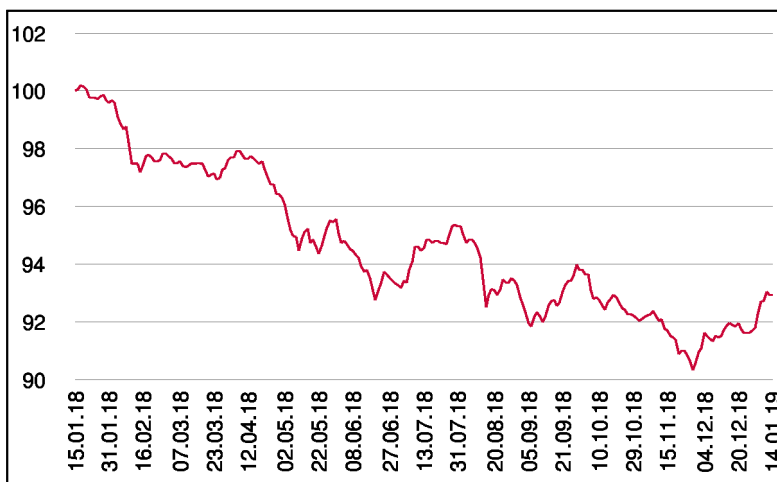
Fonds-Charakteristik

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	19,56 EUR
Rücknahmepreis	19,56 EUR
Fondsvermögen in Mio	61,36 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,18
Ø Mod. Duration (%)	5,81
Ø Rendite (%)	6,79
Ø Kupon (%)	6,68
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,82

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,45%
1 Jahr	-7,07%
3 Jahre p.a.	0,58%
5 Jahre p.a.	1,31%
10 Jahre p.a.	5,03%
seit Fondsbeginn p.a.	4,68%

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

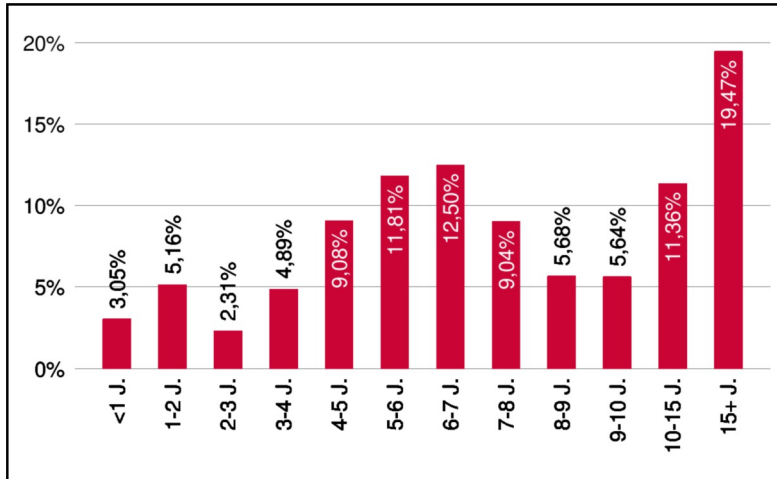
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

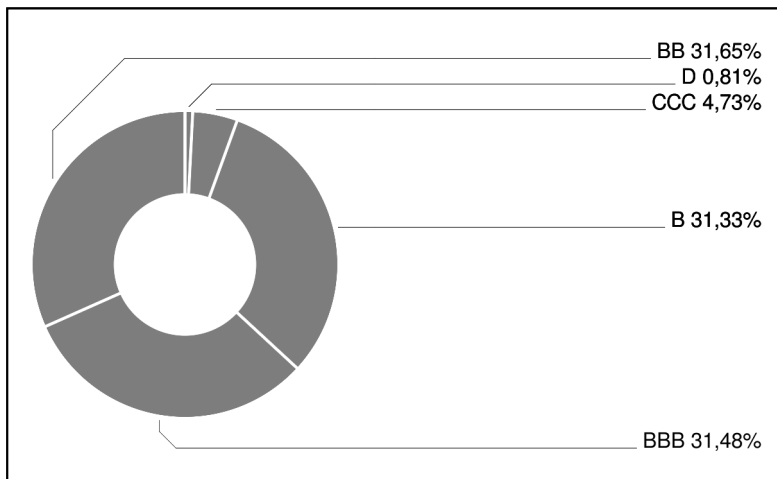
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Zu Beginn des Berichtsmonats konnten sich China und die USA am G20 Treffen auf einen "Waffenstillstand" im Zollstreit und Verhandlungen bis Ende März 2019 einigen. Die kurz darauf folgende Festnahme einer Huawei Topmanagerin und gleichzeitig Tochter des Firmengründers, führte aber wieder zur Verunsicherung. Bei der US Zentralbanksitzung wurden Wachstumsaussichten und Zinsprojektion reduziert. Ende des Berichtszeitraums kam es im "Mauerstreit" wie erwartet zum "US Government Shutdown". In Europa wurde die angesetzte Brexit-Abstimmung im britischen Parlament kurzfristig ins neue Jahr verschoben. Italien konnte sich mit der EU-Kommission im Defizitstreit auf -2,04% einigen. Sinkende Zinserhöhungserwartungen in den USA und steigende Investitionserwartungen in China unterstützten Anleihen aus den Emerging Markets. In diesem Umfeld konnte der 3 Banken Emerging Market Bond-Mix einen Gewinn von 0,79% ausweisen.

per Januar 2019

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,42%
Indonesien	6,92%
Russland	5,66%
Philippinen	5,37%
Argentinien	5,03%
Brasilien	5,00%
Türkei	4,95%
Kolumbien	4,61%
Südafrika	4,09%
Dominikanische Republik	4,07%
Oman	3,62%
Ecuador	3,59%
Ägypten	3,55%
Ukraine	3,41%
Uruguay	3,02%