

Stichtag: 13.09.2019

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

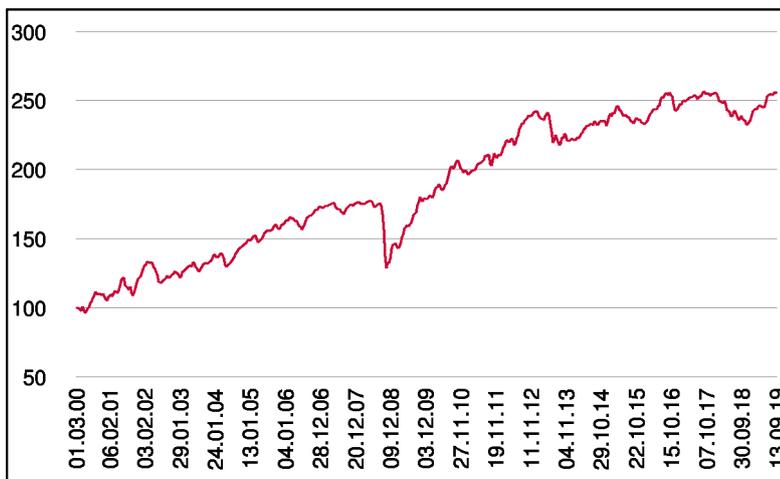
Rentenfonds

1 / 2

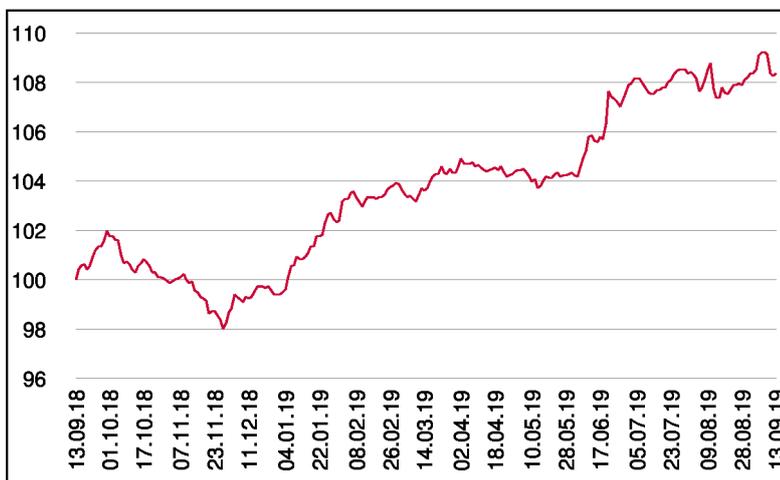
Fonds-Charakteristik

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	02.05.2019
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	06.05.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	21,02 EUR
Rücknahmepreis	21,02 EUR
Fondsvermögen in Mio	75,50 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,40
Ø Mod. Duration (%)	6,12
Ø Rendite (%)	4,94
Ø Kupon (%)	6,39
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,97

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	9,03%
1 Jahr	8,35%
3 Jahre p.a.	0,15%
5 Jahre p.a.	1,85%
10 Jahre p.a.	4,05%
seit Fondsbeginn p.a.	4,91%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 4,00% 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

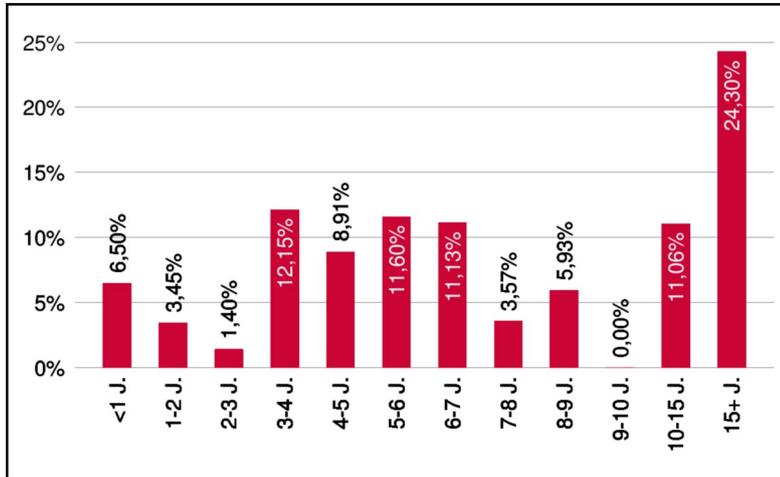
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

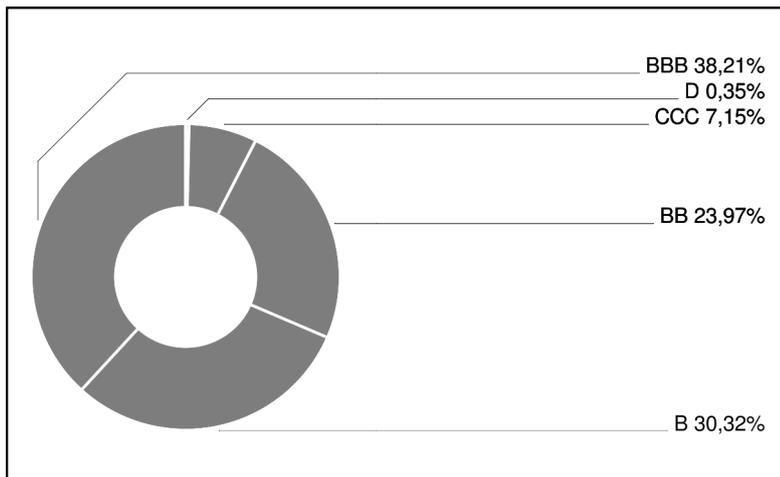
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im Berichtsmonat hat Trump überraschenderweise neue Zölle gegen China angekündigt. Ab 1. Oktober erhöhen sich die bisherigen Zölle von 25 auf 30 Prozent (Volumen 250 Mrd. USD). Darüber hinaus werden ab 1. September Zölle auf die übrigen Importe (Volumen 300 Mrd. USD) in Höhe von 15 Prozent eingeführt. China hat bereits Gegenzölle, in Höhe von 5 bis 10 Prozent (Volumen 75 Mrd. USD) auf US-Waren, angedroht. In Italien hat sich die Fünf-Sterne-Bewegung mit den Sozialdemokraten (PD) vorläufig auf eine neue Koalition unter Conte geeinigt, was von den Märkten sehr positiv aufgenommen wurde. Der Brexit ist wieder in den Vordergrund gerückt, weil Boris Johnson das Parlament in eine Zwangspause schickt, um einen Hard-Brexit durchzusetzen. Die Emerging Markets sind im Berichtsmonat unter Druck geraten. Sorgen bereiten vor allem die zunehmend gewalttätigeren Auseinandersetzungen in Hongkong und die drohende Staatspleite Argentiniens, als Folge eines möglichen Wahlsieges des linkspopulistischen Fernández zusammen mit der Ex-Präsidentin Kirchner. In diesem Umfeld blieb die Performance des 3 Banken Emerging Markets Bond-Mix im Berichtsmonat nahezu unverändert.

per September 2019

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,21%
Indonesien	6,32%
Russland	5,65%
Philippinen	5,31%
Kolumbien	4,87%
Brasilien	4,73%
Kasachstan	4,35%
Uruguay	4,01%
Ukraine	3,99%
Südafrika	3,94%
Dominikanische Republik	3,80%
Oman	3,77%
Ecuador	3,76%
Ägypten	3,51%
Türkei	3,46%