

Stichtag: 21.07.2017

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

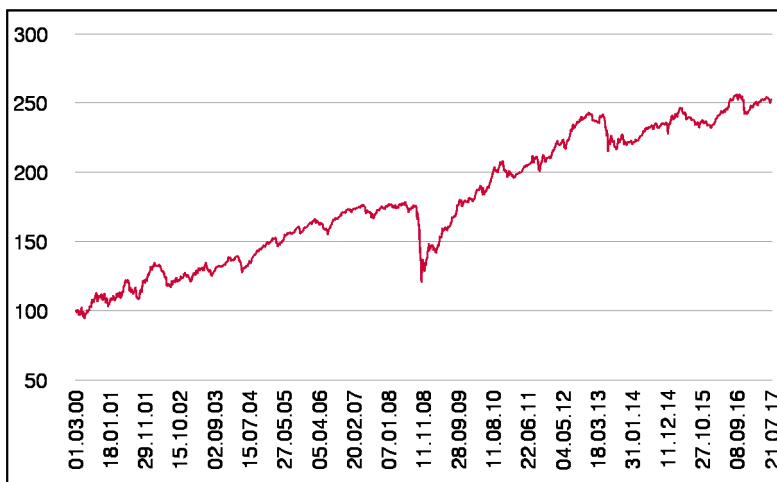
Rentenfonds

1 / 2

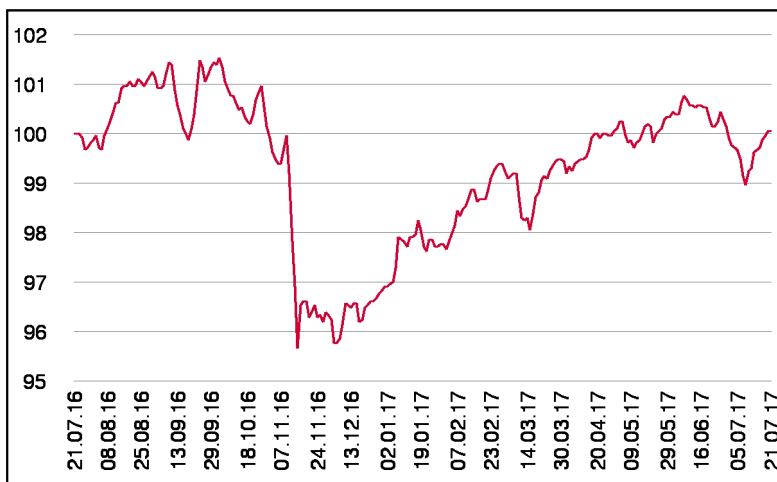
Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahre	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	937603

Ausschüttung

Ex-Tag	02.05.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	04.05.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	20,99 EUR
Fondsvermögen in Mio	69,46 EUR
Ausgabeaufschlag	4,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,73
Ø Mod. Duration (%)	5,47
Ø Rendite (%)	4,83
Ø Kupon (%)	6,15
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,17

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,24%
1 Jahr	0,04%
3 Jahre p.a.	2,76%
5 Jahre p.a.	1,80%
10 Jahre p.a.	3,98%
seit Fondsbeginn p.a.	5,47%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance		Typischerweise hohe Ertragschance				
geringeres Risiko		hohes Risiko				
1	2	3	4	5	6	7

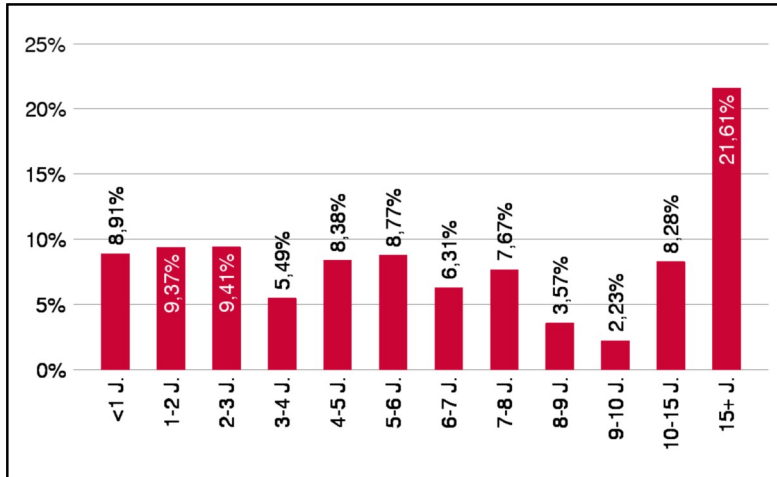
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

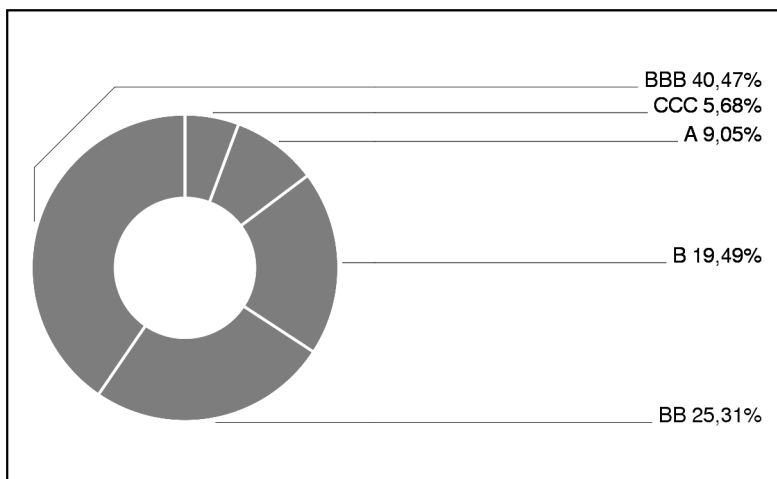
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Eine Rede Mario Draghi am 26. Juni sorgte für Aufregung. Er sagte, dass der Expansionsgrad der EZB-Politik abnehmen werde, falls sich die Konjunktur weiter so erfreulich entwickeln wird wie in den letzten Quartalen und sorgte damit für Kursverluste in allen Rentensegmenten. In den USA rückt die Problematik der Schuldenobergrenze, welche in der Vergangenheit schon zu einem teilweisen Shutdown des öffentlichen Dienstes geführt hatte, in den Fokus. In den Emerging Markets bleiben trotz kleinerer Rückschläge die Fundamentaldaten und Stimmungskennzeichen grundsätzlich positiv. Das derzeit günstige Umfeld sollte noch anhalten, politische Probleme in Länder wie beispielsweise Venezuela und die niedrigeren Energiepreise wirken sich momentan nur isoliert aus. Ein potentieller Stolperstein ist China, Warnzeichen wie eine "inverse Zinskurve" und die hohe Unternehmensverschuldung werden derzeit ignoriert. Beim Herbstkongress könnten diesen Problemen wieder mehr Aufmerksamkeit gewidmet werden. China ist unter anderem durch Investitionen ein wichtiger Impulsgeber für die wirtschaftlich kleineren Frontierländer, nachlassende Liquiditätszuflüsse könnten diese in der Folge unter Druck bringen. In diesem Umfeld musste der Emerging Market Bond-Mix im Berichtsmonat einen Verlust von -0,52% hinnehmen

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	6,87%
Indonesien	5,76%
Russland	5,06%
Philippinen	5,02%
Türkei	4,92%
Argentinien	4,42%
Kolumbien	3,86%
China	3,72%
Südafrika	3,53%
Ungarn	3,48%
Ukraine	3,43%
Malaysia	3,42%
Brasilien	3,34%
Polen	3,20%
Peru	3,16%