

Stichtag: 16.08.2017

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

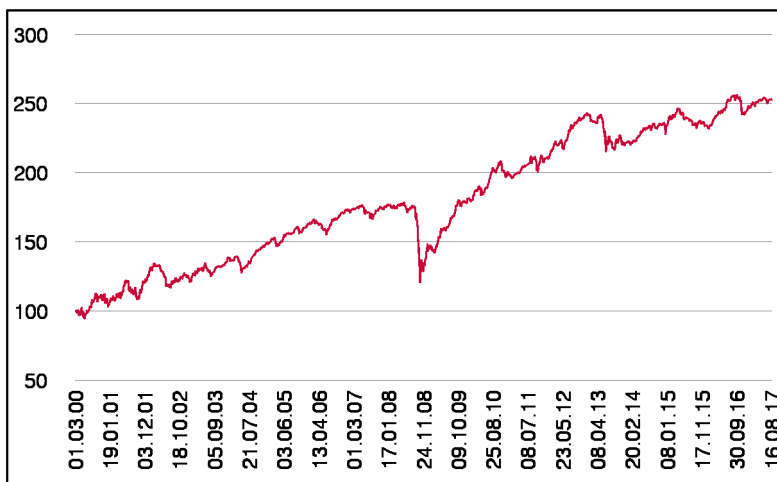
Rentenfonds

1 / 2

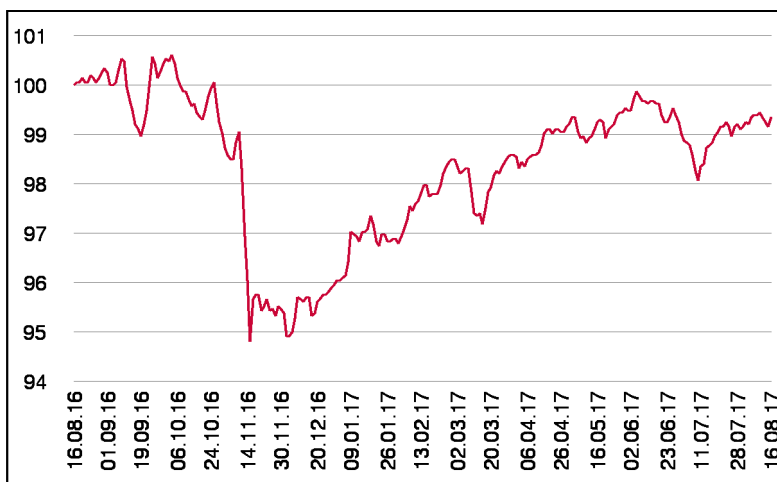
Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahrende	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	21,03 EUR
Fondsvermögen in Mio	66,23 EUR
Ausgabeaufschlag	4,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,17
Ø Mod. Duration (%)	5,90
Ø Rendite (%)	4,74
Ø Kupon (%)	6,63
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,87

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,44%
1 Jahr	-0,66%
3 Jahre p.a.	2,74%
5 Jahre p.a.	1,76%
10 Jahre p.a.	4,09%
seit Fondsbeginn p.a.	5,45%

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

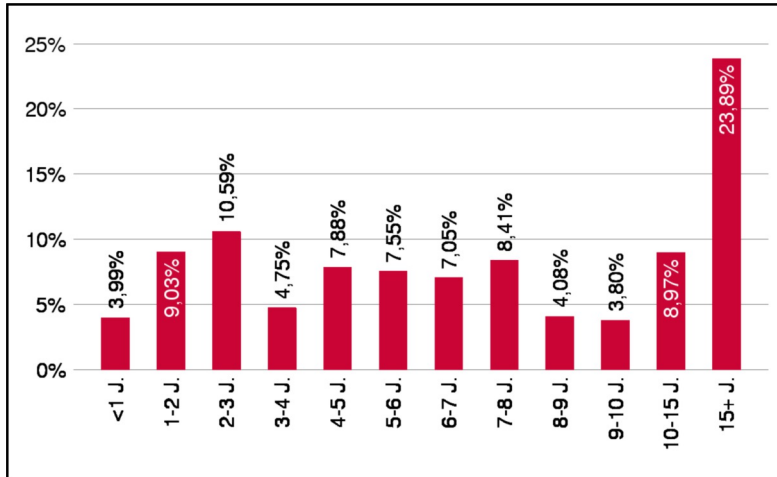
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

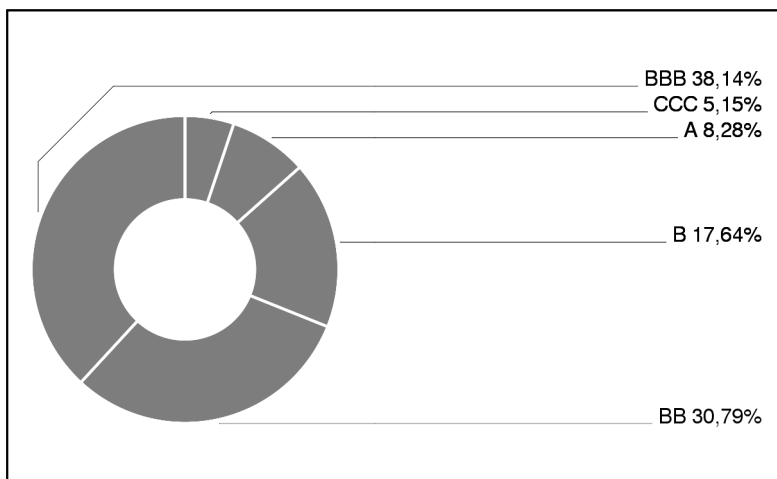
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der europäische Zentralbankchef Mario Draghi äußerte sich in einer Rede zuversichtlich zur konjunkturellen Entwicklung Europas, der EURO konnte daraufhin deutlich zulegen. Im Laufe des Monats wurden die Aussagen jedoch zunehmend relativiert und bei den beiden wichtigsten Zentralbanksitzungen gab es die gewohnt zurückhaltenden Äußerungen bezüglich einer baldigen Zinserhöhung (FED) bzw. QE-Ausstieg (EZB). In Amerika scheitert Donald Trump zunehmend an der Umsetzung von Reformen, da ihm dazu die parlamentarische Mehrheit fehlt. Der schwache USD und vorsichtig steigende Zinsen gibt den in Fremdwährung verschuldeten Emerging Markets Länder mehr Zeit, um das Schulden Thema zu lösen. In Venezuela verschärft sich die Lage zunehmend, nach den umstrittenen Wahlen zu einer Verfassungsgebenden Versammlung haben nun die USA Sanktionen gegen das Land verhängt, aktuell gibt es aber wenig Ansteckungsgefahr für die gesamte Assetklasse. In diesem Umfeld konnte der Emerging Market Bond-Mix im Berichtsmonat einen Gewinn von 0,15% erzielen.

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	6,89%
Indonesien	6,10%
Russland	5,39%
Türkei	5,23%
Philippinen	4,90%
Argentinien	4,76%
Brasilien	4,51%
Ungarn	4,11%
Kolumbien	4,07%
Ukraine	3,61%
Südafrika	3,56%
Malaysia	3,43%
Dominikanische Republik	3,26%
Peru	3,18%
Kasachstan	3,09%