

Stichtag: 08.11.2019

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

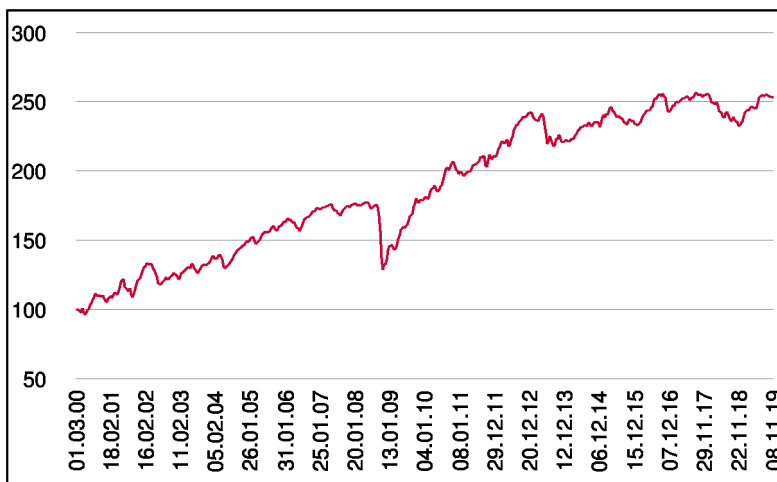
Rentenfonds

1 / 2

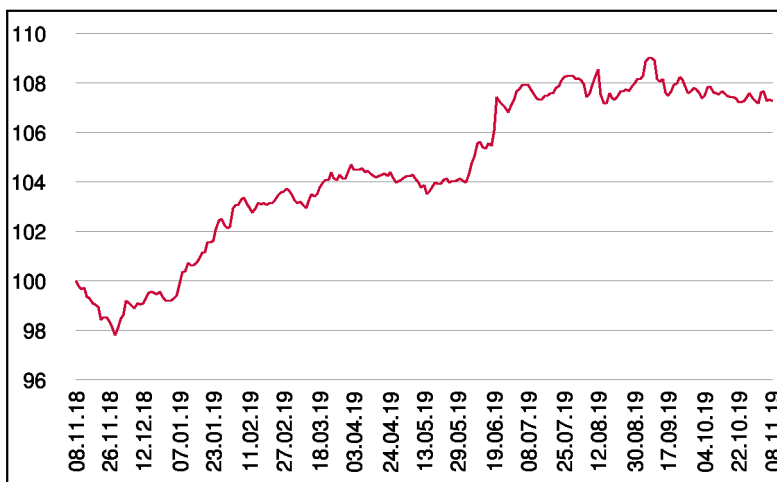
Fonds-Charakteristik

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	20,85 EUR
Rücknahmepreis	20,85 EUR
Fondsvermögen in Mio	73,14 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,73
Ø Mod. Duration (%)	6,43
Ø Rendite (%)	4,75
Ø Kupon (%)	6,51
Ø Restlaufzeit (Jahre)	9,62

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	8,14%
1 Jahr	7,25%
3 Jahre p.a.	0,16%
5 Jahre p.a.	1,53%
10 Jahre p.a.	3,68%
seit Fondsbeginn p.a.	4,83%

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

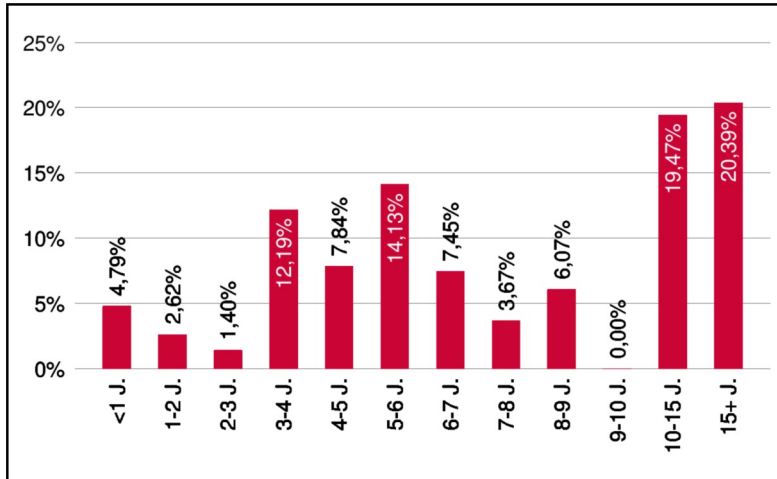
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

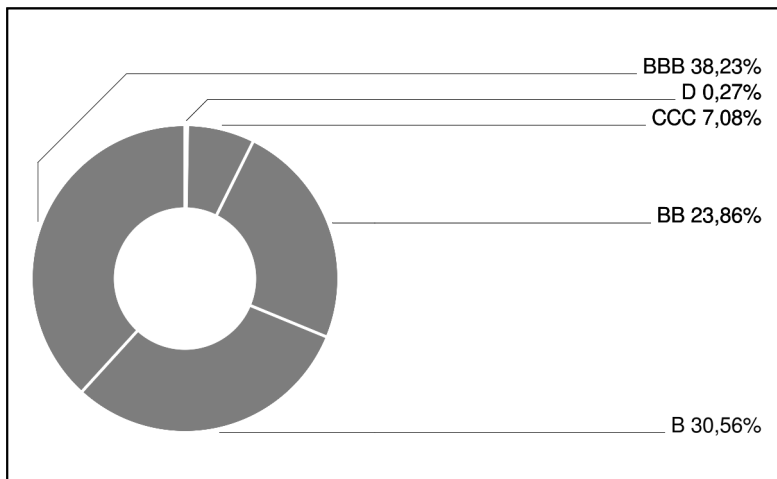
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die letzte EZB Sitzung mit Mario Draghi als Präsident verlief ohne Überraschungen. Ab November werden monatlich Anleihen im Gegenwert von 20 Mrd. EUR erworben. Im Brexitdrama gibt es weiter keine Lösung, Neuwahlen wurden für 12.12.2019 festgesetzt, die EU hat eine neue flexible Frist bis 31.01.2020 gewährt. Die letzten US Konjunkturdaten sind weiter durchgewachsen, zeigen aber selektive Besserung. Die FED hat wie erwartet die Zinsen erneut gesenkt, signalisiert aber zukünftig eine mögliche Pause. Eine Ausweitung der Zentralbankbilanz mittels T-Bill Käufe wurde angekündigt. Im Handelsstreit zwischen den USA und China konnte man sich auf eine partielle Einigung verständigen. Die für 15. Oktober geplante Zollausweitung wurde vorerst verschoben. Nach den Präsidentschaftswahlen im hochverschuldeten Argentinien liegt der Anlegerfokus auf den Verhandlungen mit IWF und Gläubigern. Im Libanon ist nach wochenlangen Protesten der Präsident zurückgetreten, die Anleihekurse des hochverschuldeten Landes hatten bereits davor deutlich nachgegeben. Soziale Unruhen in mehreren Südamerikanischen Ländern belasteten zuletzt die Kurse. In diesem Umfeld verzeichnete der 3 Banken Emerging Markets Bond-Mix einen Verlust von -0,54%.

per November 2019

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,12%
Indonesien	6,23%
Russland	5,65%
Philippinen	5,23%
Türkei	5,18%
Kasachstan	4,79%
Kolumbien	4,74%
Brasilien	4,72%
Ukraine	4,00%
Südafrika	3,92%
Uruguay	3,91%
Oman	3,87%
Dominikanische Republik	3,75%
Ägypten	3,57%
Ecuador	3,10%