

Stichtag: 13.12.2019

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

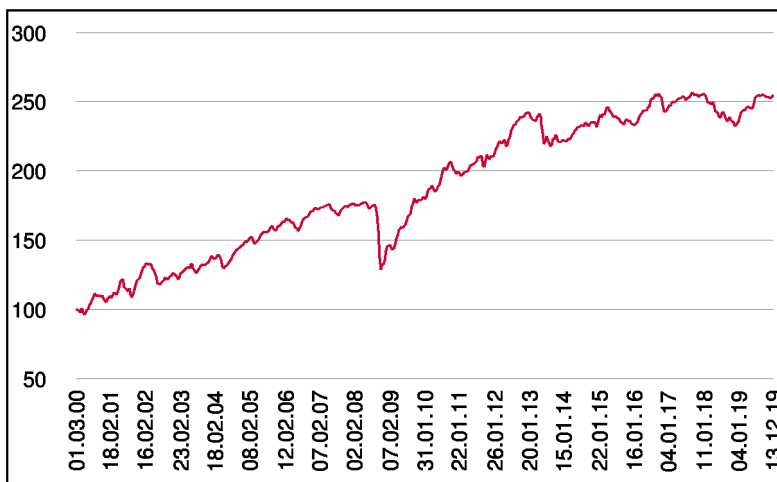
Rentenfonds

1 / 2

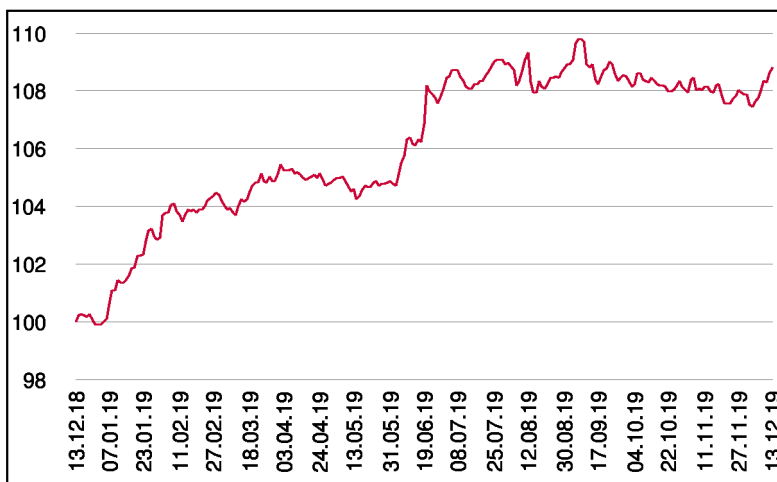
## Fonds-Charakteristik

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	21,00 EUR
Rücknahmepreis	21,00 EUR
Fondsvermögen in Mio	72,96 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,70
Ø Mod. Duration (%)	6,41
Ø Rendite (%)	4,64
Ø Kupon (%)	6,44
Ø Restlaufzeit (Jahre)	9,56

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	8,92%
1 Jahr	8,81%
3 Jahre p.a.	1,51%
5 Jahre p.a.	1,99%
10 Jahre p.a.	3,62%
seit Fondsbeginn p.a.	4,84%

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

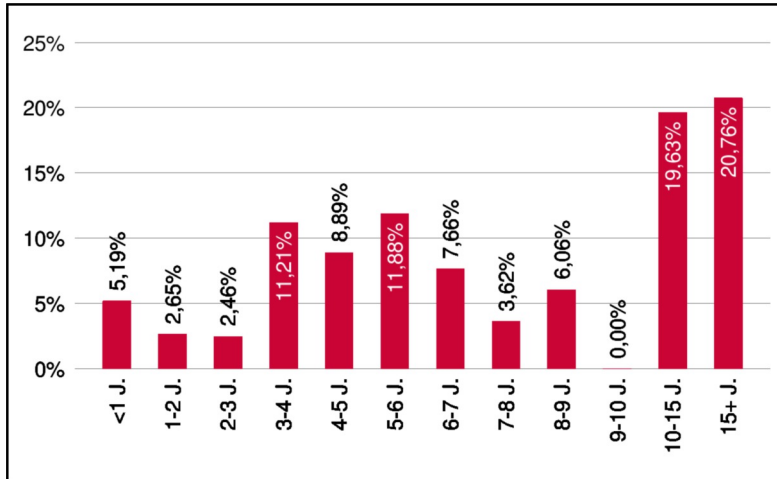
**8 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

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

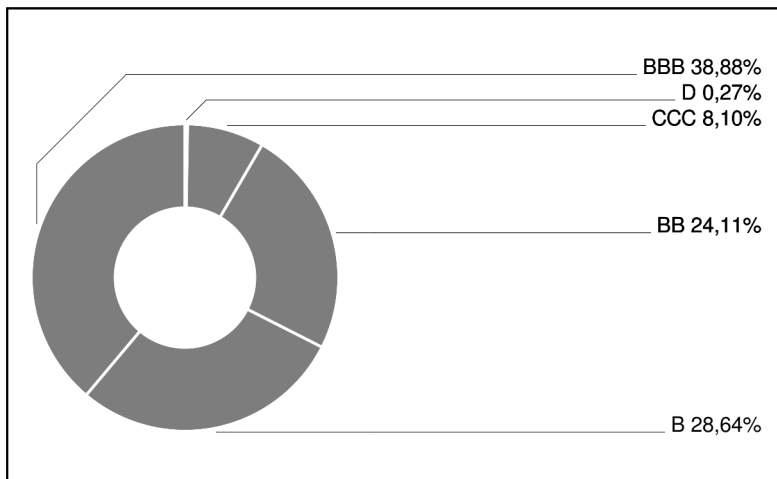
Rentenfonds

2 / 2

## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Die marktbelegenden Themen haben sich kaum verändert. So wurden steigende Hoffnungen auf eine schnelle Übereinkunft zwischen USA und China zu Monatsende wieder gedämpft. Die Handelsgespräche zwischen den beiden Nationen sind zunehmend durch die Streitigkeiten um Menschenrechte in Hongkong und Xinjiang gefährdet. Aber auch mit Drohungen in Richtung Europa spart der US-Präsident derzeit nicht. So sollen Strafzölle von bis zu 100 Prozent auf französische Produkte in Höhe von USD 2,4 Mrd. eingeführt werden - als Gegenreaktion auf die von Frankreich eingeführte Digitalsteuer. Anleihen aus den Emerging Markets haben sich im Berichtsmonat großteils stabil gezeigt, die Liste der Problemländer wird aber zunehmend länger. Neben Venezuela, Argentinien und Libanon zeigen nun auch die Proteste in Ecuador Wirkung; der Präsident hat wichtige Steuererhöhungen zurückgenommen, dies steht in Konflikt mit den IWF Vorgaben. In diesem Umfeld blieb der 3 Banken Emerging Markets Bond-Mix mit -0,01% im Monatsvergleich nahezu unverändert.

per Dezember 2019

## Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,25%
Indonesien	6,37%
Russland	5,71%
Philippinen	5,29%
Türkei	5,27%
Kasachstan	4,87%
Kolumbien	4,87%
Brasilien	4,72%
Ukraine	4,09%
Oman	3,97%
Südafrika	3,95%
Uruguay	3,93%
Dominikanische Republik	3,76%
Ägypten	3,55%
Panama	2,85%