

Stichtag: 19.02.2020

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

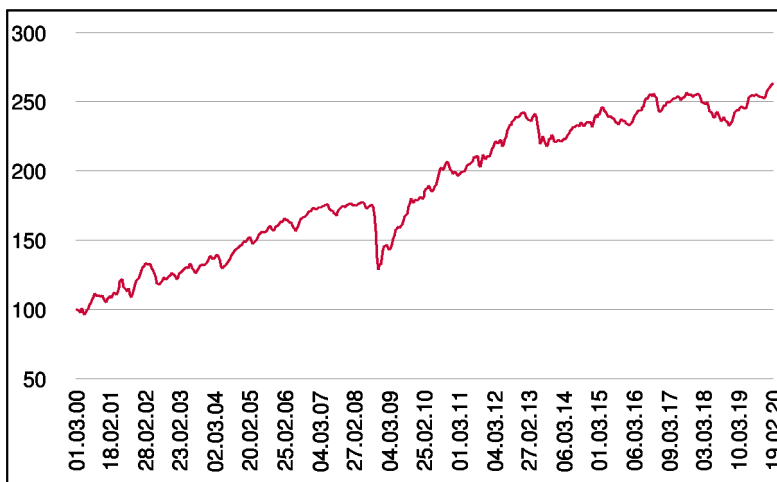
Rentenfonds

1 / 2

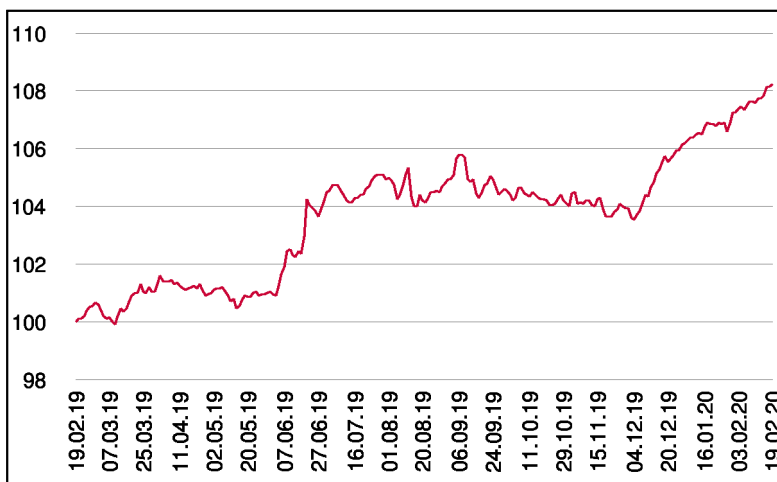
Fonds-Charakteristik

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	21,68 EUR
Rücknahmepreis	21,68 EUR
Fondsvermögen in Mio	77,04 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,70
Ø Mod. Duration (%)	6,44
Ø Rendite (%)	4,19
Ø Kupon (%)	6,37
Ø Restlaufzeit (Jahre)	9,47

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,17%
1 Jahr	8,24%
3 Jahre p.a.	1,83%
5 Jahre p.a.	1,97%
10 Jahre p.a.	3,86%
seit Fondsbeginn p.a.	4,96%

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

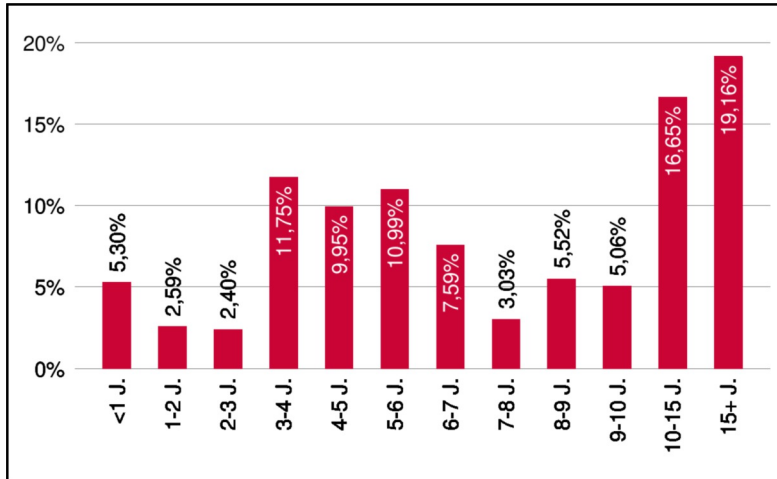
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

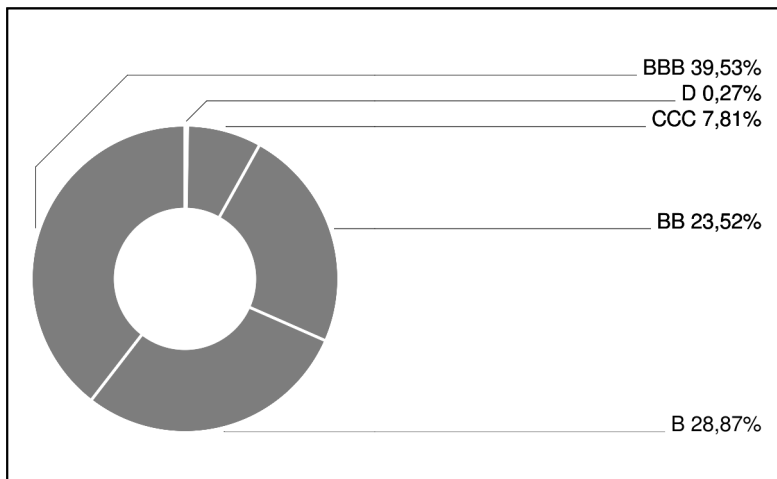
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Das neue Jahr startet turbulent, in den USA wurde der Phase 1 Deal im Handelskonflikt zwischen den USA und China unterfertigt. Der Höhenflug der Märkte wurde aber bereits kurz darauf durch erste Berichte vom neuen Coronavirus aus China gestoppt. Um eine Ausbreitung zu verhindern wurden unter anderem öffentliche Festivitäten während des chinesischen Neujahrs eingeschränkt. In den betroffenen Regionen wurden Ausgangsperren verhängt und Geschäfte blieben geschlossen. Die Maßnahmen lasten auf der bereits angeschlagenen chinesischen Wirtschaft und bedrohen in der Folge auch die globale Konjunktur. Die ersten Zentralbanksitzungen von FED und EZB im Jahr 2020 brachten keine neuen Erkenntnisse. In Russland trat die Regierung im Zuge einer geplanten Verfassungsreform zurück. In den wirtschaftlichen Problemländer Libanon und Argentinien wird über Schuldenrestrukturierung diskutiert. In USD denominierte Schwellenländeranleihen profitierten von den fallenden US Zinsen, Lokalwährungsanleihen mussten im Berichtszeitraum Verluste hinnehmen. In dieser Marktlage konnte der 3 Banken Emerging Markets Bond-Mix einen Gewinn von 1,25% verzeichnen.

per Februar 2020

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,61%
Indonesien	6,42%
Russland	5,71%
Türkei	5,37%
Philippinen	5,22%
Kolumbien	5,06%
Kasachstan	4,87%
Brasilien	4,80%
Ukraine	4,22%
Uruguay	4,09%
Südafrika	3,94%
Ägypten	3,91%
Oman	3,89%
Dominikanische Republik	3,73%
Panama	2,83%