

Stichtag: 07.04.2020

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

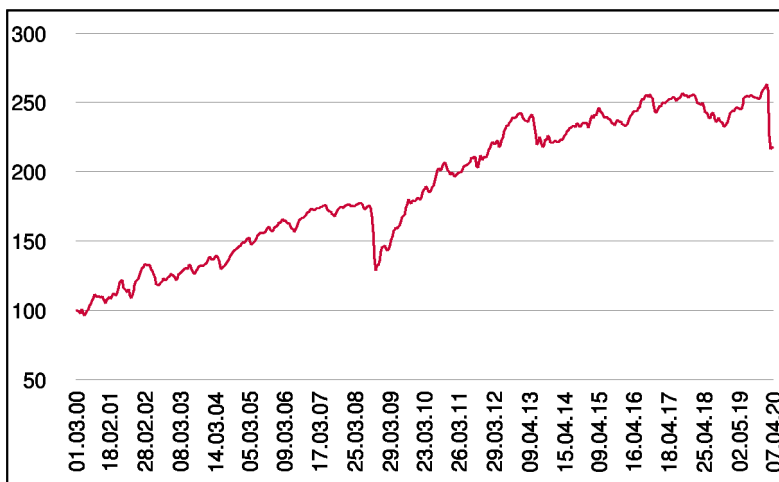
Rentenfonds

1 / 2

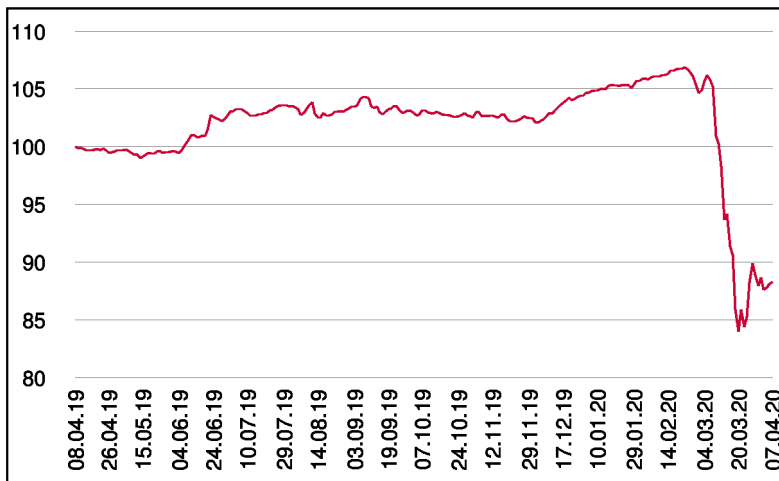
Fonds-Charakteristik

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	17,94 EUR
Rücknahmepreis	17,94 EUR
Fondsvermögen in Mio	60,49 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,06
Ø Mod. Duration (%)	5,69
Ø Rendite (%)	6,75
Ø Kupon (%)	6,00
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,91

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-15,46%
1 Jahr	-11,71%
3 Jahre p.a.	-4,64%
5 Jahre p.a.	-2,34%
10 Jahre p.a.	1,55%
seit Fondsbeginn p.a.	3,94%

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

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

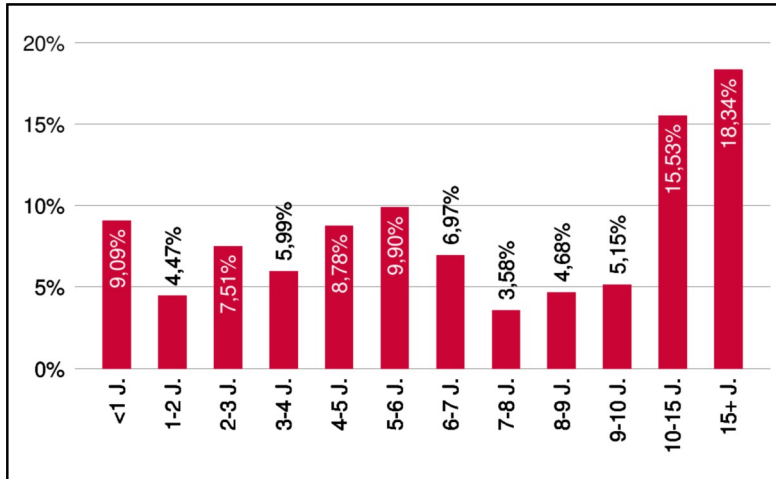
Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.

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

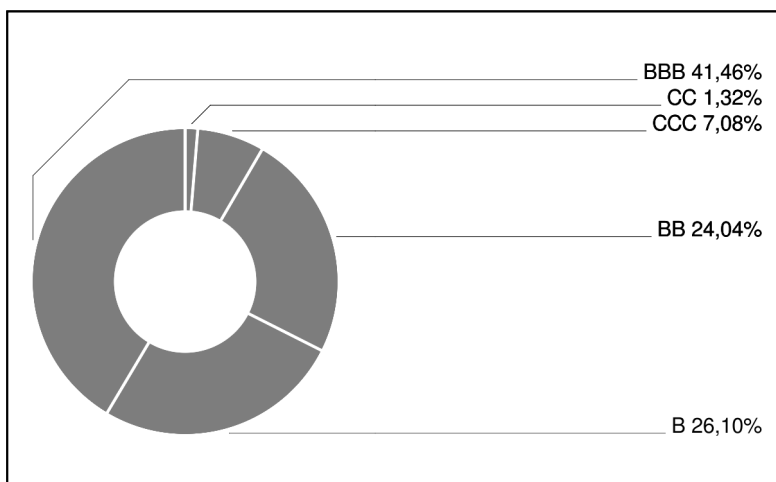
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

War das Corona-Virus im Februar noch ein regionales Thema, so entwickelte es sich Mitte März zur Pandemie. Dies führte zu Panikverkäufen an den Börsen und auch die Anleihenmärkte reagierten mit Kursverlusten. Der ausgelöste Crash ist, gemessen an der Intensität, nahezu einzigartig in der Historie. An den Rentenmärkten manifestierte sich die Corona-Krise aber auch zu einer Liquiditätskrise. Politik und Zentralbanken reagierten mit milliardenschweren Rettungspaketen. Mehrere Schwellenländer beantragten Notkredite beim IWF und mussten teilweise Zahlungsaufschübe oder Schuldenrestrukturierungsmaßnahmen ankündigen! Am Ölmarkt ging der Kampf um die Vormachtstellung zwischen Saudi Arabien und Russland weiter. Der eingebrochene Ölpreis setzt dabei sowohl die hoch verschuldeten US Shale-Gas-Industrie, als auch die ölexportierenden Länder in den Emerging Markets unter Druck. In dieser Marktlage verzeichnete der 3 Banken Emerging Markets Bond-Mix einen Verlust von -16,46% per April 2020

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,70%
Indonesien	6,88%
Russland	6,28%
Philippinen	5,56%
Türkei	5,41%
Kolumbien	5,20%
Brasilien	4,78%
Kasachstan	4,56%
Ukraine	4,46%
Südafrika	4,25%
Ägypten	4,25%
Uruguay	4,15%
Oman	3,59%
Dominikanische Republik	3,48%
Panama	3,26%