

Stichtag: 31.03.2020

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

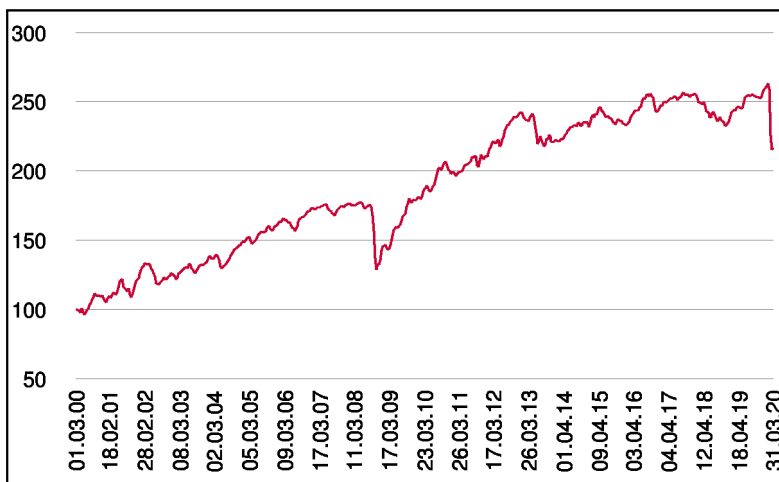
Rentenfonds

1 / 2

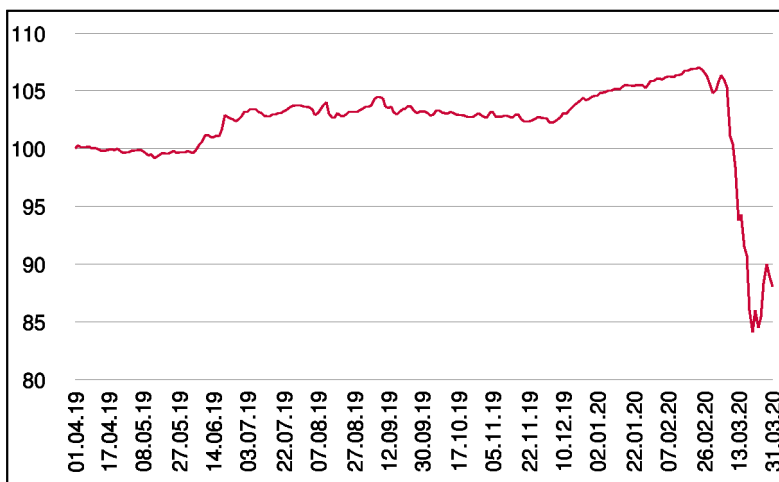
## Fonds-Charakteristik

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	17,87 EUR
Rücknahmepreis	17,87 EUR
Fondsvermögen in Mio	60,70 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	6,09
Ø Mod. Duration (%)	5,73
Ø Rendite (%)	6,67
Ø Kupon (%)	5,93
Ø Restlaufzeit (Jahre)	8,95

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-15,79%
1 Jahr	-11,71%
3 Jahre p.a.	-4,76%
5 Jahre p.a.	-2,30%
10 Jahre p.a.	1,50%
seit Fondsbeginn p.a.	3,93%

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

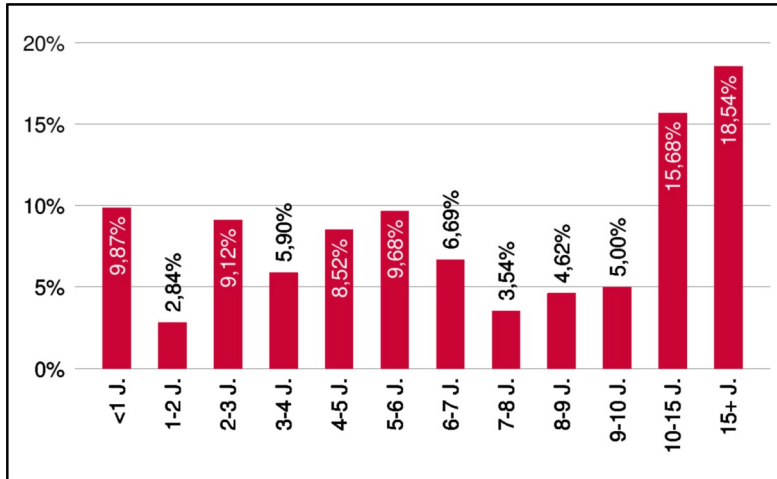
**8 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

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

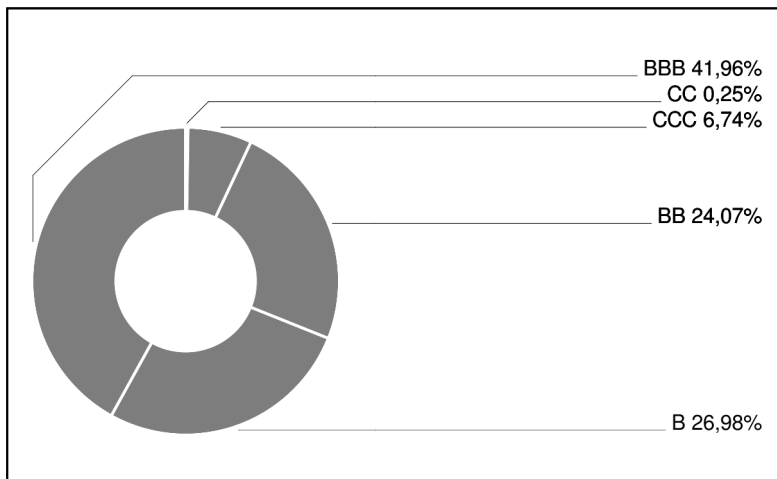
Rentenfonds

2 / 2

## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Im Februar ist das Corona-Virus das marktreibende Thema. Im Gegensatz zum stabilen Januar korrigierten die Aktienmärkte im letzten Drittel des Berichtsmonats, als Folge des immer weiter ausbreitenden Virus. Die ökonomischen Folgen sind nach wie vor schwer abzuschätzen, die Angst vor einer Pandemie nimmt aber deutlich zu. In den USA haben die Vorwahlen für den demokratischen Präsidentschaftskandidaten begonnen. Es zeichnet sich noch kein klares Bild ab, in aktuellen Umfragen gelten der demokratische Sozialist Bernie Sanders und der eher gemäßigte ehemalige Vice Präsident Joe Biden, als aussichtsreichste Kandidaten. Die fallenden US Zinsen konnten die Verluste der in USD denominierten Schwellenländeranleihen zeitweilig dämpfen. Lokalwährungsanleihen mussten im Berichtszeitraum starke Verluste hinnehmen. Der IWF hat die argentinischen Schulden als nicht tragfähig eingestuft. Für die ausstehende USD Anleihen wird ein Schuldenschnitt erwartet, diverse Verhandlungen mit IWF und Gläubiger laufen. In dieser Marktlage verzeichnete der 3 Banken Emerging Markets Bond-Mix einen Verlust von -0,37% verzeichnen.

per März 2020

## Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	8,15%
Indonesien	6,97%
Russland	6,21%
Türkei	5,67%
Philippinen	5,46%
Kolumbien	5,29%
Brasilien	4,94%
Kasachstan	4,44%
Ukraine	4,32%
Südafrika	4,23%
Uruguay	4,20%
Ägypten	4,18%
Dominikanische Republik	3,62%
Oman	3,58%
Panama	3,29%