Stichtag: 06.07.2020

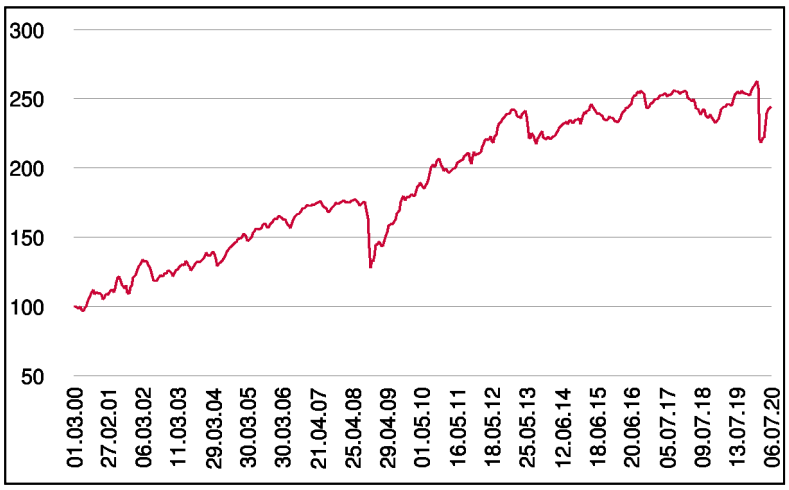
3 Banken Emerging Market Bond-Mix (R) (T)

Rentenfonds

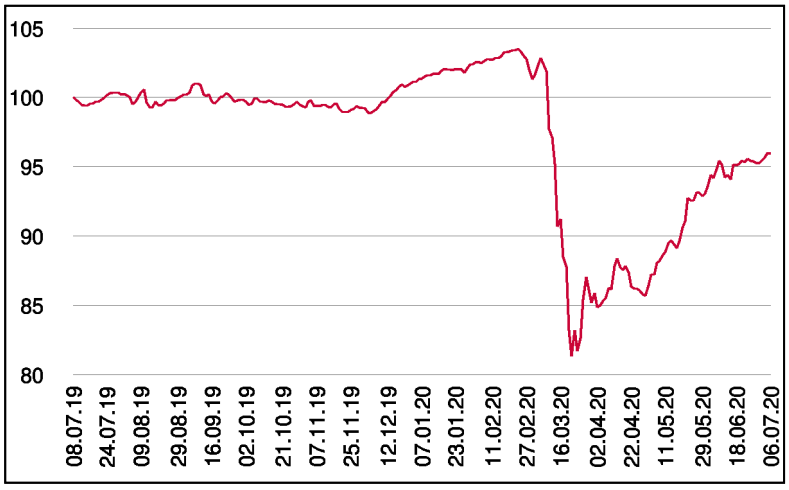
Fonds-Charakteristik

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	04.05.2020
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	06.05.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	20,13 EUR
Rücknahmepreis	20,13 EUR
Fondsvermögen in Mio	69,79 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

∅ Duration (Jahre)	6,66
∅ Mod. Duration (%)	6,35
∅ Rendite (%)	4,99
∅ Kupon (%)	6,38
∅ Restlaufzeit (Jahre)	9,51

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-5,14%
1 Jahr	-4,05%
3 Jahre p.a.	-0,93%
5 Jahre p.a.	0,42%
10 Jahre p.a.	2,61%
seit Fondsbeginn p.a.	4,48%

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

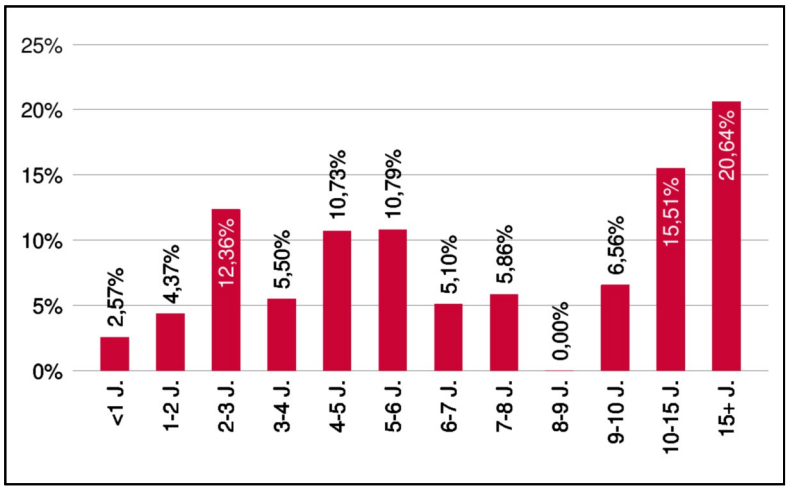
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltedauer

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.

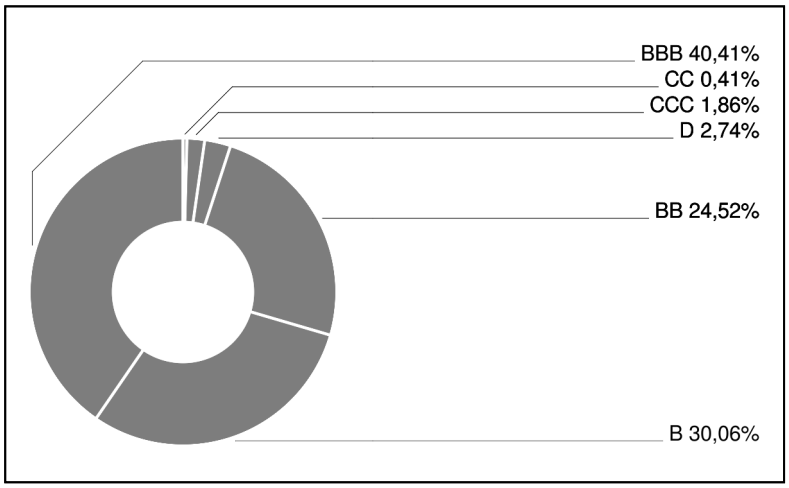
3 Banken Emerging Market Bond-Mix (R) (T)

Rentenfonds

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Bessere Wirtschaftskennzahlen haben die internationalen Märkte im Berichtszeitraum weiter gestärkt. In den USA kaufte die FED erstmals direkt Unternehmensanleihen. In Europa verteilte die EZB 1,3 Billionen Euro für längerfristige Finanzierungsgeschäfte an die Banken. Etwas Gegenwind kam zuletzt durch die Coronazahlen in den USA. Florida, Kalifornien und Texas zeigen erhöhte Fälle. Diese Länder liegen beim BIP Beitrag auf den Rängen 1, 2, 4 und haben zusammen ca. 28% Anteil am gesamten US-Wirtschaftswachstum. Das umstrittene Sicherheitsgesetzt für Hong Kong wurde von China beschlossen und verschärft die Spannungen zu den USA. Lateinamerika und Asien (ohne China) verzeichnen weiterhin hohe Coronazahlen. Die hohe Liquiditätszufuhr durch die Zentralbanken, der schwächere USD und die verbesserten Finanzierungsbedingungen unterstützen Anleihen aus den Schwellenländern. In diesem Umfeld verzeichnete der 3 Banken Emerging Markets Bond-Mix einen Gewinn von +2,51%.

per Juli 2020

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	7,44%
Indonesien	6,53%
Russland	5,63%
Philippinen	5,55%
Kolumbien	5,27%
Brasilien	5,26%
Türkei	5,07%
Kasachstan	4,61%
Ukraine	4,39%
Ägypten	4,35%
Südafrika	4,22%
Oman	4,22%
Uruguay	4,15%
Dominikanische Republik	3,47%
Panama	3,24%

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.