

Stichtag: 18.01.2021

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

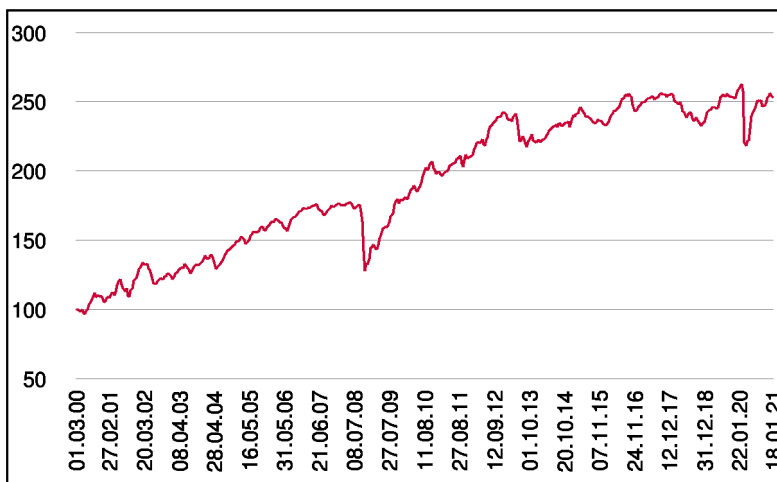
Rentenfonds

1 / 2

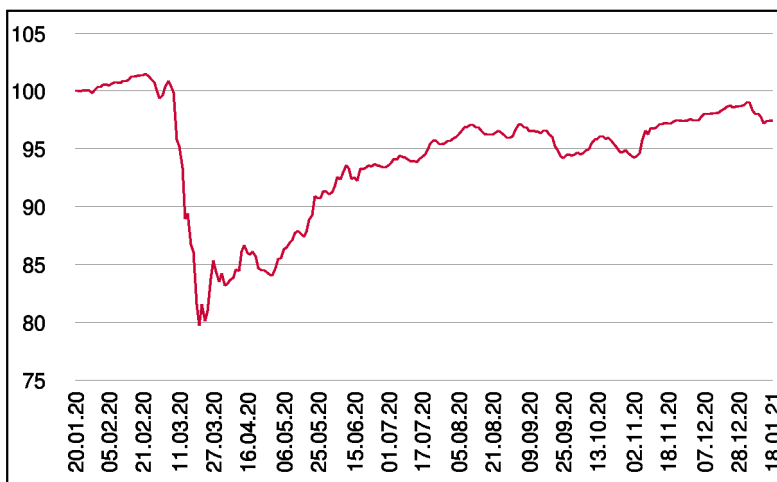
Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahre	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	20,86 EUR
Rücknahmepreis	20,86 EUR
Fondsvermögen in Mio	77,85 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	7,86
Ø Mod. Duration (%)	7,58
Ø Rendite (%)	3,81
Ø Kupon (%)	6,13
Ø Restlaufzeit (Jahre)	11,27

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,33%
1 Jahr	-2,52%
3 Jahre p.a.	-0,34%
5 Jahre p.a.	1,74%
10 Jahre p.a.	2,40%
seit Fondsbeginn p.a.	4,54%

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

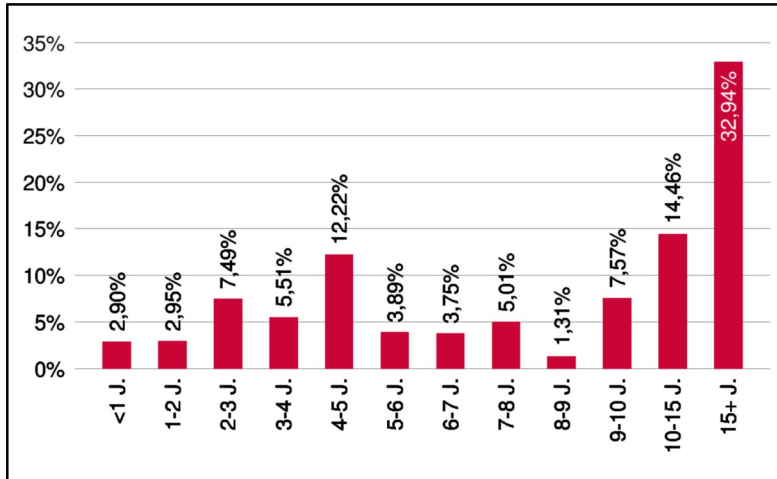
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

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

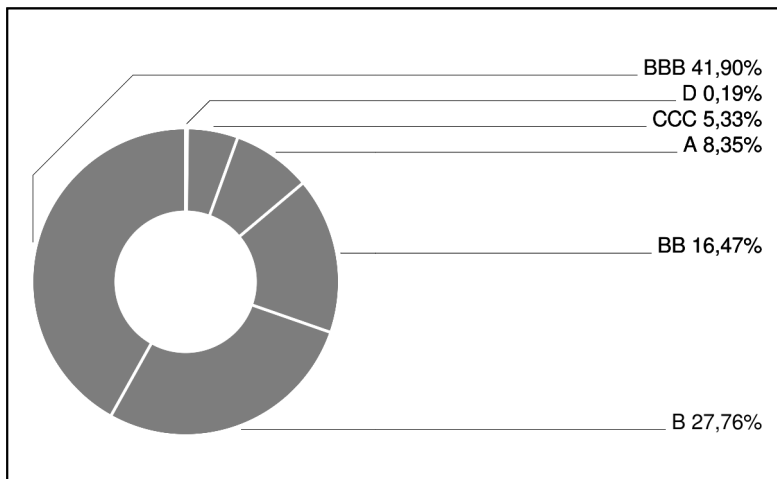
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Nachdem die erwarteten Zulassungen im Dezember erfolgten, starteten die ersten Corona-Impfungen in Großbritannien, gefolgt von USA und Europa. Das ereignisreiche Jahr endete mit einem historischen Schulterchluss der europäischen Länder. Trotz Unstimmigkeiten mit Ungarn und Polen konnte man sich auf ein 1,8 Billionen Euro großes Finanzpaket bestehend aus dem Mehrjährigen Finanzrahmen und dem Corona-Wiederaufbaufonds einigen. Erstmals werden hierzu gemeinsame Schulden ab 2021 aufgenommen. Ein ungeordneter Brexit zum Jahreswechsel konnte nach schwierigen Verhandlungen noch im letzten Moment verhindert werden. In den USA verständigten sich Republikaner und Demokraten auf ein weiteres dringend benötigtes Stimuluspaket über 900 Mrd. USD. Mit diesem Übereinkommen summieren sich die US Konjunkturpakete auf deutlich mehr als drei Billionen Dollar innerhalb eines Jahres. Die Märkte hatten die Entwicklungen genau verfolgt und schalteten zum Jahresende in den Risk-On Modus mit neuen Rekordhochs. Niedrige Zinsen mit günstigen Refinanzierungsbedingungen und einem tendenziell schwächeren USD begünstigen weiter Emerging Markets. In diesem Umfeld verzeichnete der 3 Banken Emerging Markets Bond-Mix auf Monatsstichtag einen Gewinn von 1,25%.

per Januar 2021

Ländergewichtung Anleihen

Mexiko	6,27%
Indonesien	6,10%
Russland	5,26%
Brasilien	5,25%
Philippinen	5,24%
Kolumbien	5,06%
Saudi-Arabien	5,04%
Türkei	4,55%
Ägypten	4,10%
Peru	3,55%
Uruguay	3,55%
Südafrika	3,46%
Chile	3,31%
Panama	3,28%
Dominikanische Republik	3,19%