

Stichtag: 28.09.2020

3 Banken Währungsfonds (A)

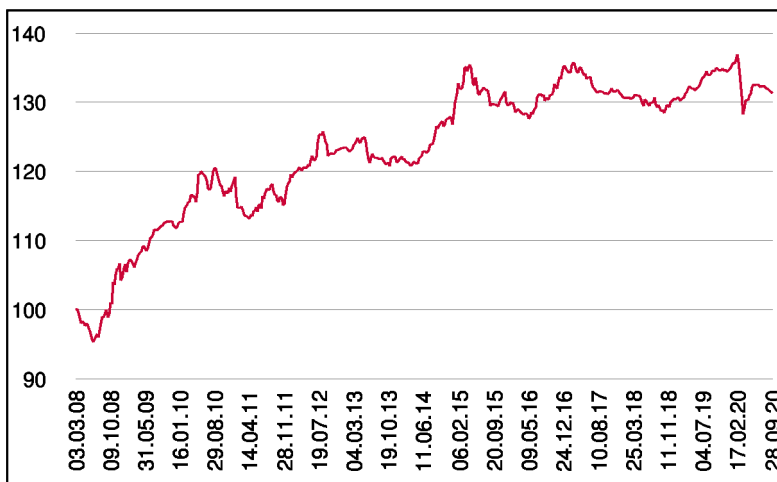
Rentenfonds

1 / 2

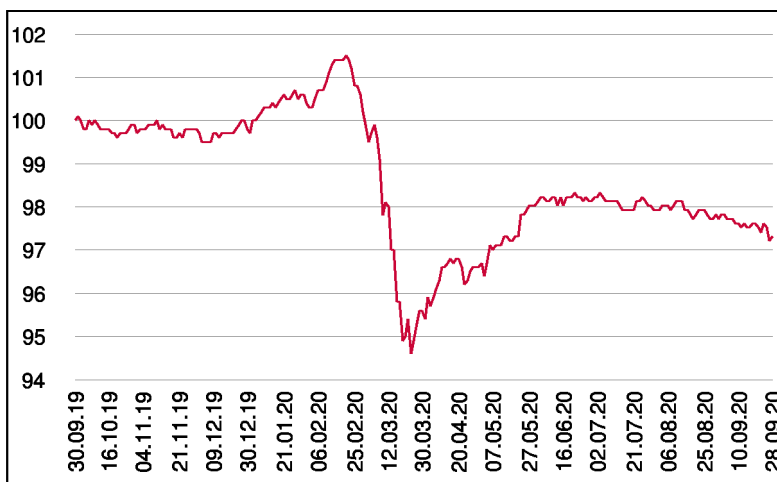
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Währungsfonds bietet die Möglichkeit in globale Fremdwährungsveranlagungen zu investieren. Fremdwährungen weisen Merkmale wie etwa hohe Liquidität, Zinsdifferenzen im Vergleich zu einer EUR-Veranlagung sowie ein hohes Maß an Eigenleben auf, wodurch sich Fremdwährungsveranlagungen auch gut zur Diversifikation eignen. Der 3 Banken Währungsfonds kann bis zu 100 % des Fondsvermögens in diverse Fremdwährungen investieren und dabei sowohl auf steigende und fallende Kursentwicklungen setzen. Der Fonds kann sich aber auch zu 100 % auf eine reine EUR-Veranlagung zurückziehen.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A08SF9
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	03.03.2008
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0ND51

Ausschüttung

Ex-Tag	04.05.2020
Ausschüttung	0,1500 EUR
Zahlbartag	06.05.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	9,58 EUR
Rücknahmepreis	9,58 EUR
Fondsvermögen in Mio	26,95 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	1,45
Ø Mod. Duration (%)	1,44
Ø Rendite (%)	0,70
Ø Kupon (%)	2,35
Ø Restlaufzeit (Jahre)	1,48

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,49%
1 Jahr	-2,69%
3 Jahre p.a.	-0,03%
5 Jahre p.a.	0,25%
10 Jahre p.a.	1,04%
seit Fondsbeginn p.a.	2,19%

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 3,00% 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 Währungsfonds (A)

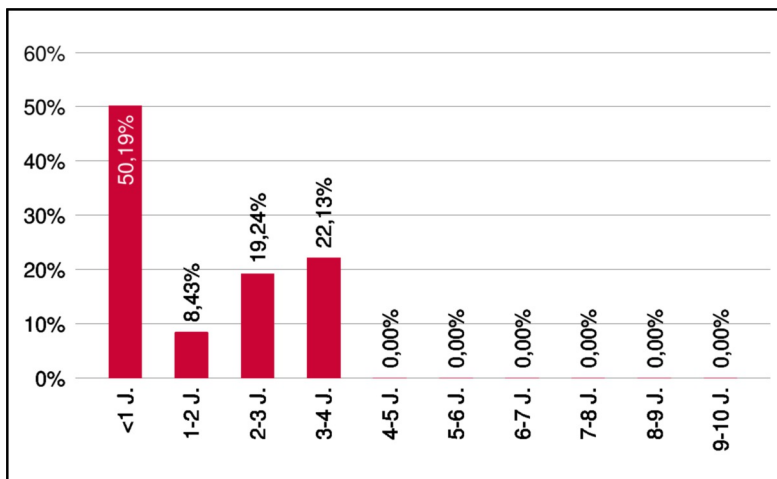
Rentenfonds

2 / 2

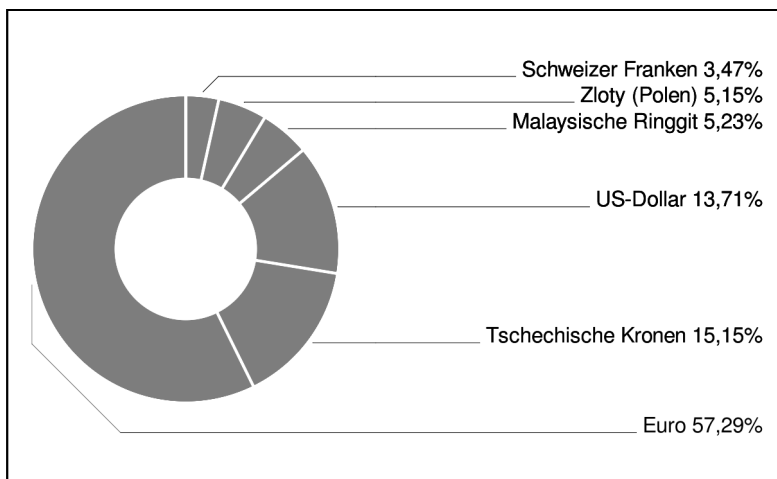
Grundsatzmodell



Laufzeitengewichtung



Währungsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Das Highlight im August war das ökonomische Symposium der US Zentralbank in Jackson Hole mit der angekündigten Änderung der strategischen Ziele. Das Inflationsziel wird von bisher nahe aber unter 2% auf einen Durchschnitt von 2% geändert. Nach mehreren Jahren der Unterschreitung der Vorgabe würde nun eine höhere Teuerung akzeptiert ohne sofort mit geldpolitischen Gegenmaßnahmen antworten zu müssen. Beim Arbeitsmarkt will die Fed künftig nicht mehr die Abweichungen vom maximalen Beschäftigungslevel berücksichtigen, sondern nur noch eine Unterschreitung. Niedrigzinsen und Liquiditätszufuhr bleiben den Märkten damit weiter erhalten. Der USD und YEN reagieren im Berichtszeitraum mit weiterer Schwäche und werteten ca. 1,5% gegen EUR ab, CHF bleibt wenig verändert. NOK und GBP konnten 2,5% bzw. 1,2% Gewinn verzeichnen. Die Währungen der Schwellenländer waren größtenteils Verlierer gegen Euro. Die stärksten Verluste verzeichneten die türkische Lira und der brasilianische Real mit jeweils ca. 7%, gefolgt vom chilenischen und argentinischen Peso mit jeweils Verlusten um die 4%. Knappe Gewinn gegenüber EUR auf Monatsicht konnten unter anderem die indische Rupie und der mexikanische Peso verzeichnen. In dieser Marktlage blieb der 3 Banken Währungsfonds mit -0,10% wenig verändert.

per September 2020

Emittenten (Top 10)

Tschechien, Republik	15,14%
Polen, Republik	5,91%
Italien, Republik	5,78%
Heta Asset Resolution AG	5,61%
Malaysia, Staatenbund	5,22%
Ukraine, Republik	4,96%
Mongolei	4,65%
Corporación Andina de Fomento	4,54%
Aserbaidshan, Republik	4,09%
Spanien, Königreich	3,64%

Hinweis

Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland, dem Königreich der Niederlande, der Französischen Republik sowie der Republik Finnland begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.