



3 Banken Wertsicherungsfonds I

Fonds-Charakteristik

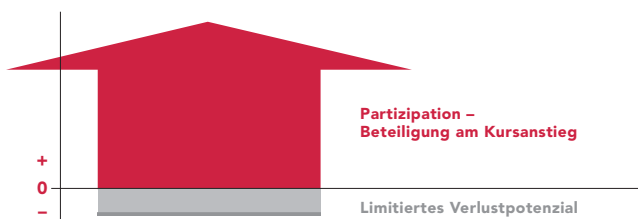
Der 3 Banken Wertsicherungsfonds I ist grundsätzlich ein gemischter Fonds, der in Aktien aus dem EUR-Raum, kurzfristige EUR-Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente und/oder EURO Cash investieren kann. Dabei wird angestrebt, eine klar definierte Wertuntergrenze (Floor) nicht zu unterschreiten. Die Aktienquote wird aktiv verändert. Bei steigenden Märkten wird der Anteil erhöht. Bei fallenden Märkten wird der Anteil rasch reduziert, um die Wertsicherung zu gewährleisten. Dadurch ist vor allem bei fallenden Märkten ein Mehrertrag im Vergleich zu einer fixen neutralen Strategie möglich.

Das Wertsicherungskonzept - Funktionsweise und Vorteile

- Die Anpassung der Wertsicherungsgrenze erfolgt jedenfalls zu Jahresende. Der neue Floor beträgt 95 % des letzten Fondspreises des Jahres.
- Wird die Wertsicherungsgrenze zu Jahresende nach oben angepasst, so werden für Sie bereits eingefahrene Gewinne gesichert.
- Die Wertsicherungsgrenze kann auch nach unten angepasst werden - allerdings nicht unterjährig, sondern nur zu Jahresende. Dies gibt dem Manager nach schlechten Aktienjahren die Möglichkeit wieder neues Kapital in Aktien zu veranlagen.
- Steigt der Fondspreis während des Jahres um mehr als 5 % wird der Floor nach oben nachgezogen - aber nur um 2,5 %. Dadurch werden Gewinne teilweise gesichert - die weiteren Chancen nach oben bleiben aber gewahrt. Während des Jahres kann die Wertsicherungsgrenze aber nur nach oben angepasst werden.
- Das fondsspezifische Managementkonzept ist auf eine Einhaltung der definierten Wertuntergrenze hin ausgerichtet, eine Garantie zur Erhaltung dieser Wertuntergrenze ist damit jedoch nicht verbunden.

Seit 02.01.2012

Neuer Floor: 105,41 EUR



Historische Performance (Brutto) ** Stichtag: 02.02.2012

seit Jahresbeginn	2,11%
1 Jahr	-1,34%
3 Jahre p.a.	2,15%
5 Jahre p.a.	0,83%
Fondsbeginn p.a.	1,98%

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 der beim Kauf einmalig anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00 % sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Technische Daten

Stichtag: 31.01.2012

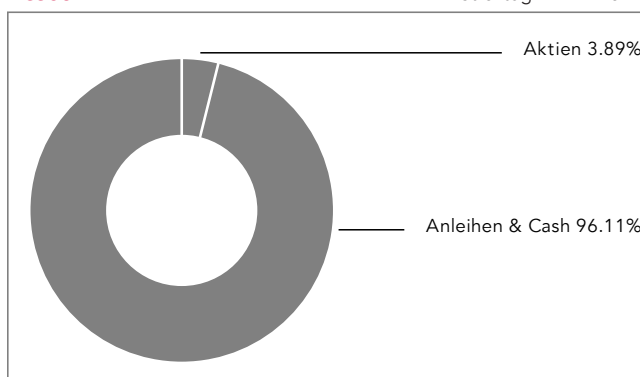
Errechneter Wert *	113,38 EUR
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	3,00 %
Fondsvermögen in Mio.	EUR 14,35
Thesaurierung (KESt-Ausz.)	12.04.2011
ISIN	AT0000633177
WKN Deutschland	A0BLXX
Fondsbeginn	02.01.2004
Rechnungsjahr	01.01. - 31.12.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	Union-Investment, Frankfurt
Vertriebszulassung	AT, DE, CZ

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

*) Stichtag: 03.02.2012

Asset-Mix

Stichtag: 29.12.2011



Wertentwicklung mit Floor

Stichtag: 02.02.2012

