



3 Banken Währungsfonds (A)

Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Währungsfonds bietet die Möglichkeit sich den globalen Fremdwährungsveranlagungen zu nähern. 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. Der Fonds kann sich aber auch zu 100 % auf eine reine EUR-Veranlagung zurückziehen. Die Gewichtungentscheidungen werden auf rein technischer Basis getroffen (Kombination aus Charttechnik inkl. Berücksichtigung der Zinsdifferenzen).

Bericht des Fondsmanagers

Stichtag: 29.12.2011

Nachdem das gesamte Jahr 2011 von der Schuldenkrise in Europa dominiert wurde, ist es nicht verwunderlich, dass auch der Jahresausklang von diesem Thema überschattet war. Ein Minus von ~3% des EURO gegen den US-Dollar im Dezember bedeutet zugleich auch den Jahresverlust. Im Gefolge eines starken US-Dollars konnten auch die anderen Dollarwährungen (AUD, NZD, CAD) sowie das Britische Pfund deutlich zulegen. Nach einem schwierigen Jahr für den 3 Banken Währungsfonds dürfen wir mit einer guten Portion Optimismus ins Jahr 2012 blicken. Aufgrund des allgemein niedrigen Renditeniveaus sollten vor allem Währungen aus den Hochzinsländern profitieren. Höhere Schwankungen - wie wir sie seit Monaten kennen - werden uns wahrscheinlich erhalten bleiben.

Technische Daten

Stichtag: 31.01.2012

| | |
|--|------------------------|
| Errechneter Wert * | 10,68 EUR |
| Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen) | 3,00 % |
| Fondsvermögen in Mio. | EUR 104,15 |
| Ø Duration | 2,74 Jahre |
| Ø Rendite | 2,15 % |
| Ausschüttung | EUR 0,35 am 04.05.2011 |
| ISIN | AT0000A08SF9 |
| WKN Deutschland | A0ND51 |
| Fondsbeginn | 03.03.2008 |
| Rechnungsjahr | 01.02. - 31.01. |
| Depotbank | Oberbank |
| Fondsmanagement | 3 Banken-Generali |
| Vertriebszulassung | AT, DE |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

*) Stichtag: 03.02.2012

Historische Performance (Brutto) **

Stichtag: 02.02.2012

| | |
|-------------------|-------|
| seit Jahresbeginn | 1,04% |
| 1 Jahr | 4,43% |
| 3 Jahre p.a. | 3,97% |
| Fondsbeginn p.a. | 4,64% |

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

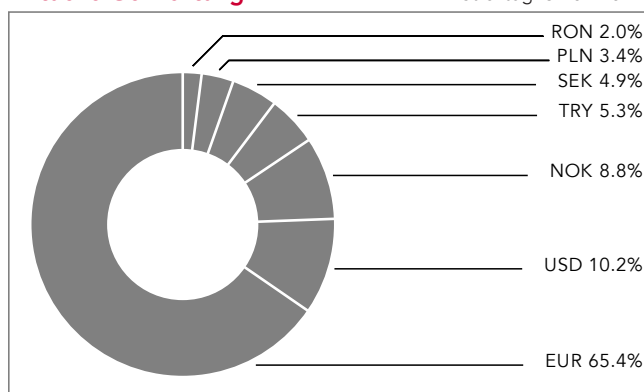
** Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind der beim Kauf einmalig anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00 % sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Maximale Gewichtungen je Währungsblock

| | |
|--------------------------|-----------|
| Dollar-Block (inkl. GBP) | max. 50 % |
| Emerging Markets | max. 25 % |
| Nordeuropa / Schweiz | max. 20 % |
| Osteuropa | max. 20 % |
| Japanischer Yen | max. 15 % |

Aktuelle Gewichtung

Stichtag: 31.01.2012



Wertentwicklung (%)

Stichtag: 02.02.2012

