

Stichtag: 17.01.2018

3 Banken Währungsfonds (R) (T)

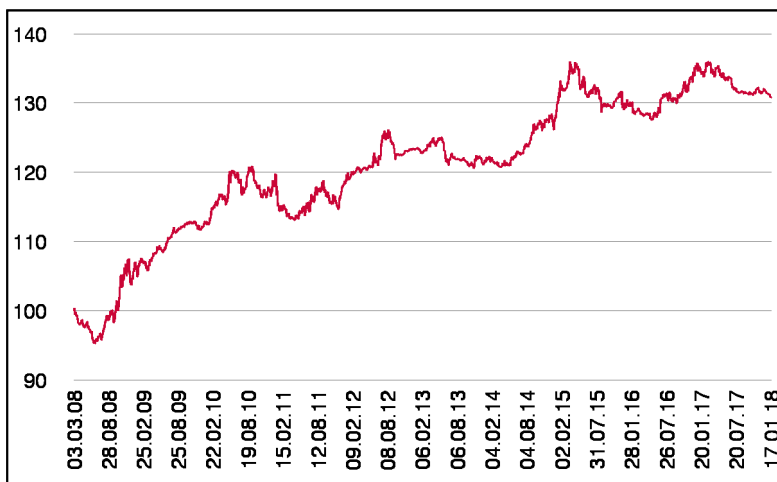
Rentenfonds

1 / 2

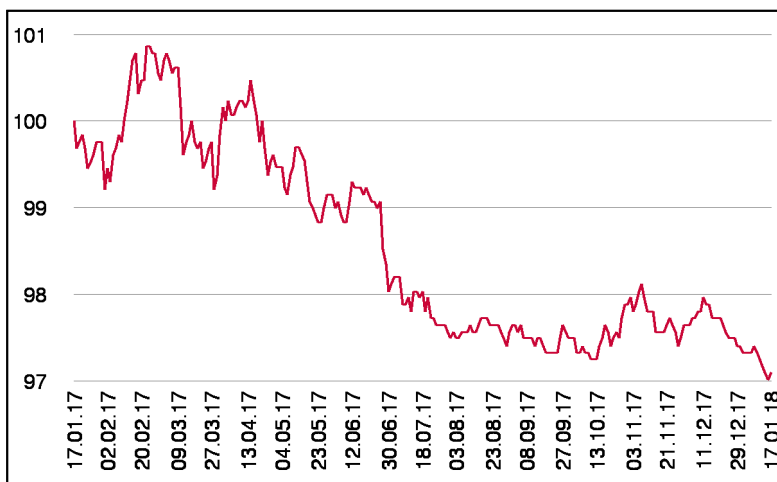
Fonds-Charakteristik

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 | Thesaurierend |
| ISIN | AT0000A08AA8 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsbeginn | 03.03.2008 |
| Rechnungsjahrende | 31.01. |
| Depotbank | Oberbank AG |
| Fondsmanagement | 3 Banken-Generali |
| Vertriebszulassung | AT, DE |
| WKN Deutschland | A0NCFN |

Ausschüttung

| | |
|-------------------|------------|
| Ex-Tag | 02.05.2017 |
| KEST-Ausschüttung | 0,1218 EUR |
| Zahlbartag | 04.05.2017 |

Aktuelle Fondsdaten

| | |
|-------------------------------|-----------|
| Errechneter Wert/Ausgabepreis | 12,26 EUR |
| Rücknahmepreis | 12,26 EUR |
| Fondsvermögen in Mio | 34,26 EUR |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

| | |
|------------------------|------|
| Ø Duration (Jahre) | 3,01 |
| Ø Mod. Duration (%) | 3,00 |
| Ø Rendite (%) | 0,44 |
| Ø Kupon (%) | 2,51 |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 3,12 |

Historische Wertentwicklung (Brutto)

| | |
|-----------------------|--------|
| seit Jahresbeginn | -0,32% |
| 1 Jahr | -2,91% |
| 3 Jahre p.a. | -0,16% |
| 5 Jahre p.a. | 1,17% |
| seit Fondsbeginn p.a. | 2,76% |

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.

Risikoeinstufung

| Typischerweise geringe Ertragschance | | Typischerweise hohe Ertragschance | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------------------------------|---|---|---|---|
| geringeres Risiko | | hohes Risiko | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

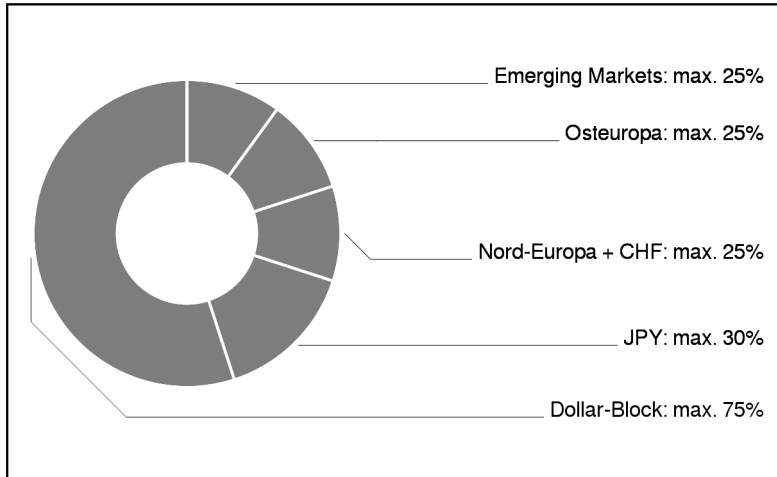
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Währungsfonds (R) (T)

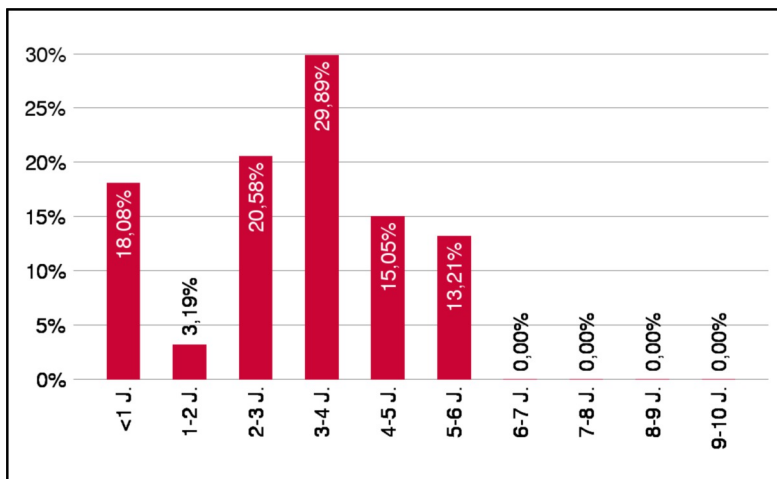
Rentenfonds

2 / 2

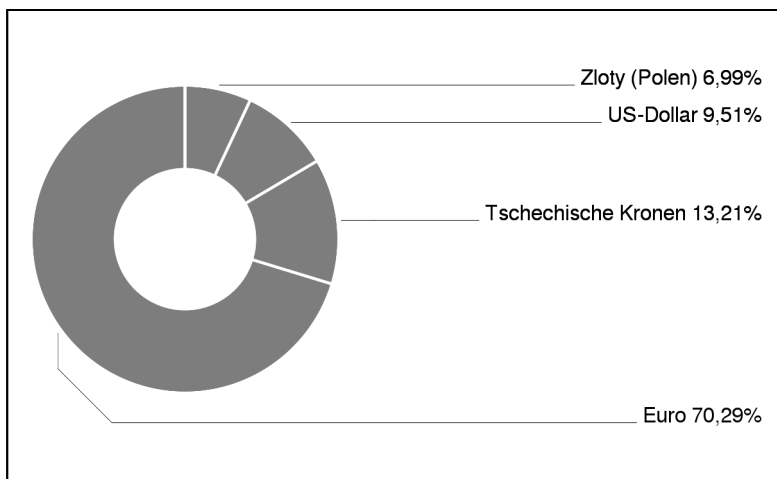
Grundsatzmodell



Laufzeitengewichtung



Währungsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Mit einem Schlusskurs von etwa 1,20 zum EURO ging der US-Dollar beinahe zum Tiefstkurs in den Jahreswechsel. Das bedeutet einen Kursverlust von mehr als 14% im Jahresvergleich und markiert den stärksten Rückgang seit 14 Jahren. Aus rein wirtschaftlicher Sicht ist diese Entwicklung jedenfalls gerechtfertigt. So dürfte das Wachstum in der EURO-Zone aufgrund der guten Rahmenbedingungen mehrmals nach oben korrigiert werden, während der Konjunkturmotor in den USA etwas an Dynamik. Vergleicht man aber nur die Zinspolitik der Notenbanken (unverändert QE-Maßnahmen in Europa vs. Zinserhöhungen und Bilanzreduktionen in den USA), so verwundert die starke Währungsentwicklung doch etwas. Auch der japanische YEN stand mit einem Minus zum EURO in Höhe von knapp 9% ordentlich unter Druck. Zusammenfassend war es ein sehr schwieriges Jahr um auf der Währungsseite erfolgreich zu sein. Umso mehr freut die Entwicklung des polnischen Zloty und der tschechischen Krone, die einen guten Performancebeitrag im Fonds erzielen konnten.

Emittenten (Top 10)

| | |
|-------------------------------|--------|
| Italien, Republik | 16,34% |
| Spanien, Königreich | 15,82% |
| Tschechien, Republik | 13,21% |
| Corporación Andina de Fomento | 9,89% |
| Gemeinsame NRW Kommunen | 5,90% |
| Heta Asset Resolution AG | 5,72% |
| Rumänien, Republik | 4,98% |
| Island, Republik | 4,71% |
| Polen, Republik | 4,48% |
| Frankreich, Republik | 3,25% |

in % des Fondsvermögens

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.