

Stichtag: 20.04.2018

3 Banken Währungsfonds (T)

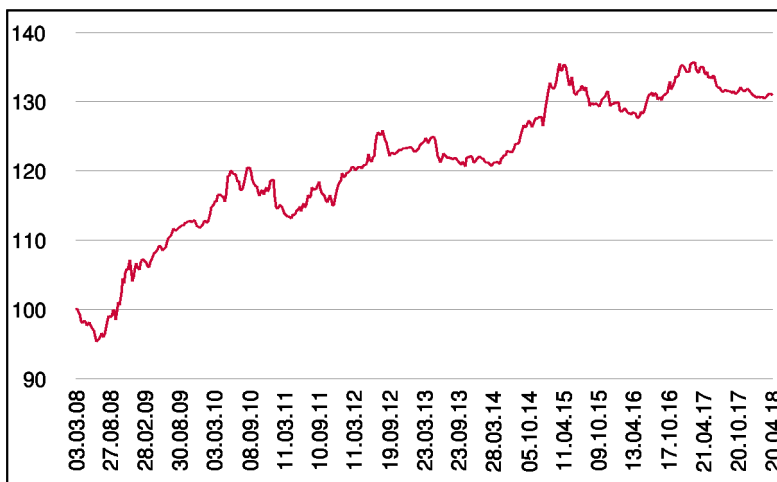
Rentenfonds

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	12,27 EUR
Rücknahmepreis	12,27 EUR
Fondsvermögen in Mio	32,31 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,96
Ø Mod. Duration (%)	2,95
Ø Rendite (%)	0,36
Ø Kupon (%)	2,33
Ø Restlaufzeit (Jahre)	3,07

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,24%
1 Jahr	-2,90%
3 Jahre p.a.	-1,00%
5 Jahre p.a.	1,09%
10 Jahre p.a.	2,97%
seit Fondsbeginn p.a.	2,69%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen 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 (T)

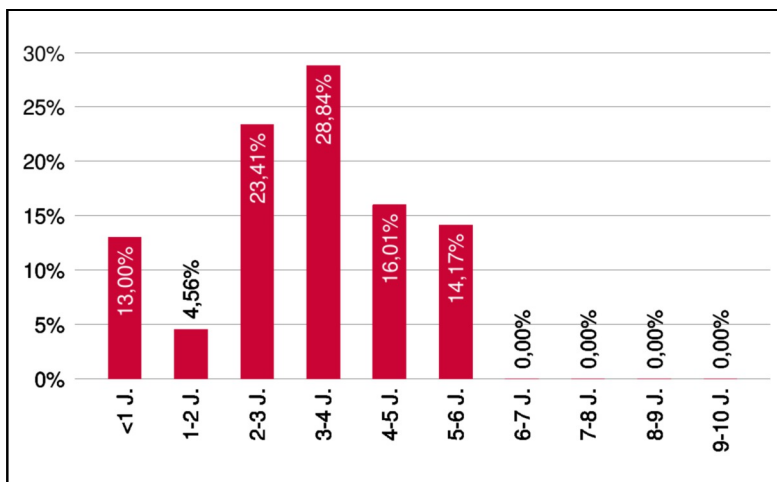
Rentenfonds

2 / 2

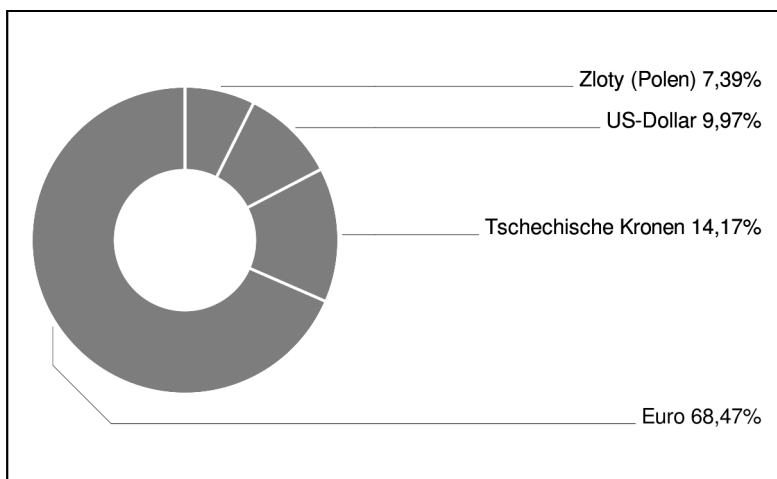
Grundsatzmodell



Laufzeitengewichtung



Währungsgewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Das wichtigste Währungspaar (EURO - US-Dollar) bewegt sich unverändert in der Bandbreite zwischen 1,2150 und 1,2550. Für einen Großteil der Börsianer ist es nicht die Frage nach dem "ob", sondern nur wann die US-Währung aus diesem Seitwärtstrend ausbricht und den Weg in Richtung 1,30 aufnimmt. Aus wirtschaftlicher Sicht gibt es durchaus Argumente für die Stärke des EURO, so befinden sich beinahe alle Stimmungsindikatoren in Europa auf mehrjährigen Höchstständen. Die Auftragsbücher sind voll und die größte Sorge der Unternehmer gilt nicht der Wirtschaft an sich, sondern dem Mangel an qualifizierten Fachkräften. Dagegen zeigt sich in den USA die Konjunktur zwar sehr robust, das Überraschungspotential nach oben fehlt dort allerdings. Das größte Gegenargument für die Dollar-Schwäche ist und bleibt der historisch hohe Transatlantik-Spread, welcher sich mit der erneuten Zins-erhöhung seitens der US-FED nochmals ausweiten konnte. Es bleibt spannend: der Ausbruch wird kommen, die Bewegung wird heftig, nur die Richtung kennt noch niemand. Daher bleiben wir im 3 Banken Währungsfonds mit unserer Dollar-Gewichtung noch defensiv.

per April 2018

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	17,26%
Spanien, Königreich	16,81%
Tschechien, Republik	14,17%
Corporación Andina de Fomento	6,62%
Heta Asset Resolution AG	6,08%
Rumänien, Republik	5,29%
Island, Republik	5,00%
Polen, Republik	4,75%
Frankreich, Republik	3,45%
Portugal, Republik	2,77%

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.