

Stichtag: 13.07.2018

# 3 Banken Währungsfonds (T)

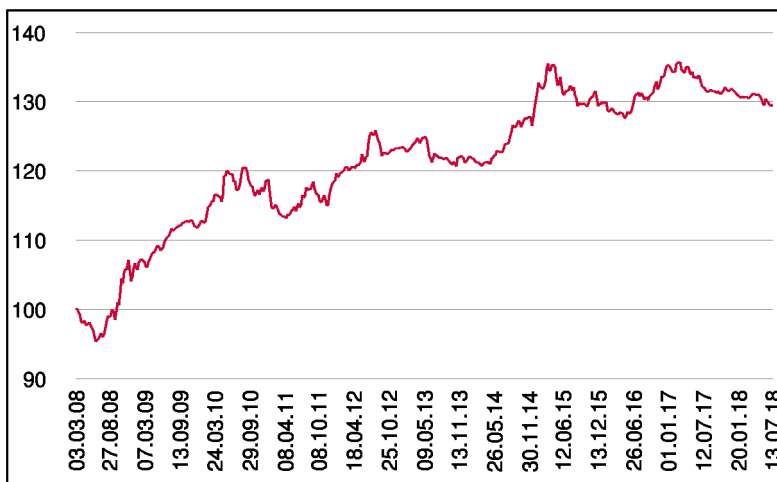
Rentenfonds

1 / 2

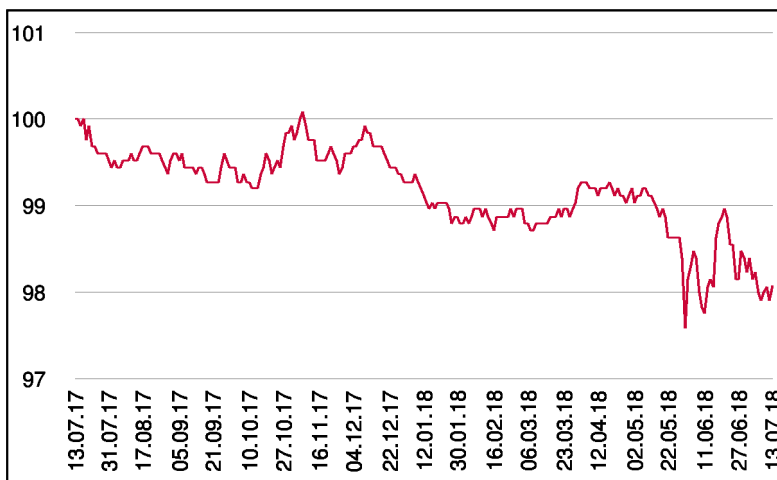
## Fonds-Charakteristik

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	02.05.2018
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	04.05.2018

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	12,14 EUR
Rücknahmepreis	12,14 EUR
Fondsvermögen in Mio	30,34 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,92
Ø Mod. Duration (%)	2,91
Ø Rendite (%)	0,64
Ø Kupon (%)	2,40
Ø Restlaufzeit (Jahre)	3,01

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,30%
1 Jahr	-1,94%
3 Jahre p.a.	-0,43%
5 Jahre p.a.	1,20%
10 Jahre p.a.	3,00%
seit Fondsbeginn p.a.	2,53%

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)

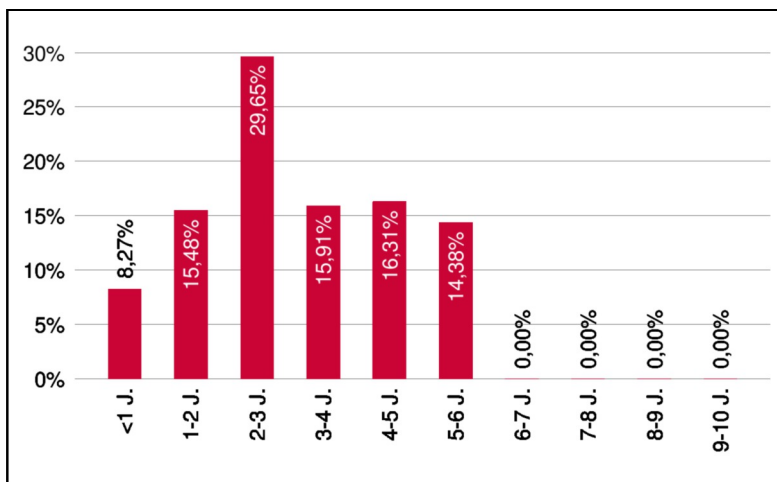
Rentenfonds

2 / 2

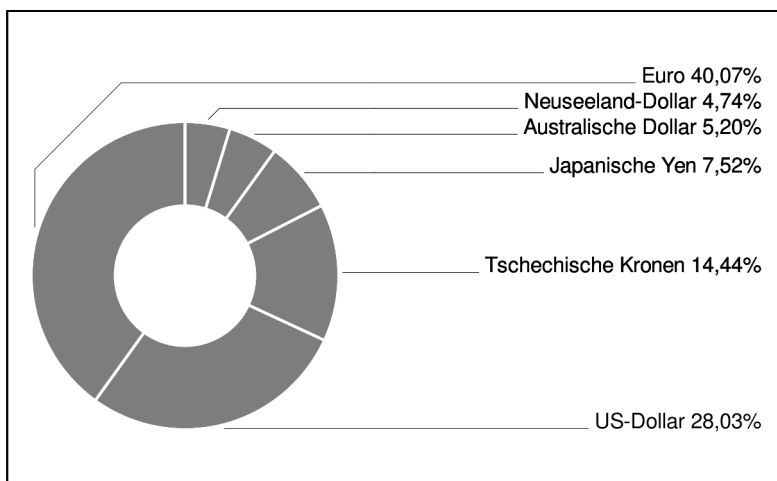
## Grundsatzmodell



## Laufzeitengewichtung



## Währungsgewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Die Entwicklung des US-Dollar ist derzeit hauptsächlich von politischen Einflüssen geprägt. Auf der einen Seite steht US-Präsident Donald Trump, der im Handelsstreit um die von ihm eingeführten Schutzzölle keine Ambitionen für eine Annäherung erkennen lässt. Andererseits trägt auch Europa einiges zur politischen Unsicherheit bei (Streit in Deutschland zwischen den beiden Schwesterparteien CDU/CSU, politische Sorgen in Italien). Nach den jüngsten Kursanstiegen der US-Währung bildete sich zuletzt eine Unterstützung bei 1,15 aus. Sollte diese charttechnische Marke gebrochen werden, ist mit weiteren Anstiegen zu rechnen. Zuletzt gab es einige Transaktionen im 3 Banken Währungsfonds. Aufgrund eines Kaufsignals wurde die Gewichtung im US-Dollar erhöht, ebenso wurden der neuseeländische und australische Dollar gewichtet. Wie erwartet, kam es beim polnischen Zloty zum Verkauf der Währung. Nach längerer Zeit wurde auch der japanische YEN wieder in das Portfolio aufgenommen.

per Juli 2018

## Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	17,69%
Spanien, Königreich	17,54%
Tschechien, Republik	14,44%
Corporación Andina de Fomento	6,94%
Heta Asset Resolution AG	6,56%
Rumänien, Republik	5,63%
Island, Republik	5,33%
Polen, Republik	5,06%
Dexia Crédit Local S.A.	3,03%
Portugal, Republik	2,94%

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.