



3 Banken Staatsanleihen-Fonds

Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Staatsanleihen-Fonds investiert ausschließlich in auf EUR lautende Staatsanleihen von EU-Mitgliedsstaaten, wobei vorwiegend das mittelfristige Laufzeitensegment abgedeckt wird (ca. 5 - 7 Jahre Restlaufzeit). Der 3 Banken Staatsanleihen-Fonds eignet sich als Basisbaustein für jede breit diversifizierte Veranlagung.

Der Fonds investiert gem. den Bestimmungen des § 14 EStG und erfüllt daher sowohl die spezifischen Voraussetzungen gemäß dem KMU-Förderungsgesetz als auch für die Wertpapierdeckung für die Abfertigungs- und Pensionsrückstellung. (Als Bedeckungswert für die Abfertigungs- und Pensionsrückstellung kann der Erstausgabekurs von 102,50 EUR angesetzt werden.)

Bericht des Fondsmangements

Stichtag: 29.12.2011

Die Präferenz für Sicherheit und Liquidität waren wieder die maßgeblichen Faktoren für das Handeln der Marktteilnehmer. Die zweite Zinssenkung der EZB in Folge drückte die Renditen "sicherer" Veranlagungen erneut nahe ihrer Tiefststände. Fortgesetzte relativ gute Konjunkturdaten aus den USA und die positiv vom Markt aufgenommenen Ergebnisse des großen EU-Gipfels vom 8. Dezember brachte eine verhaltene "Risk on"-Stimmung an die Märkte zurück. Der erstmals von der EZB durchgeführte 3-Jahrestender stand ganz im Zeichen einer regen Nachfrage. Mit diesem langen Refinanzierungsgeschäft für Banken will die EZB die Nachfrage nach Anleihen der Peripheriestaaten ankurbeln. Trotzdem gab der Euro zu den wichtigsten Weltwährungen weiter nach und notiert zum US-Dollar aktuell bei 1,29. Die Rendite 5-jähriger deutscher Staatsanleihen lag per Ultimo Dezember bei 0,77 %. Das Portfolio besteht ausschließlich aus Staatsanleihen der starken Euro-Kernländer mit bester Bonität mit mittleren Laufzeiten.

Technische Daten

Stichtag: 31.01.2012

Errechneter Wert *	107,86 EUR
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	2,50 %
Fondsvermögen in Mio.	EUR 65,46
Ø Duration	4,43 Jahre
Ø Rendite	1,38 %
Ausschüttung	EUR 2,46 am 04.11.2011
ISIN	AT0000615364
WKN Deutschland	A0ER7P
Fondsbeginn	17.09.2004
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Depotbank	BTV
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

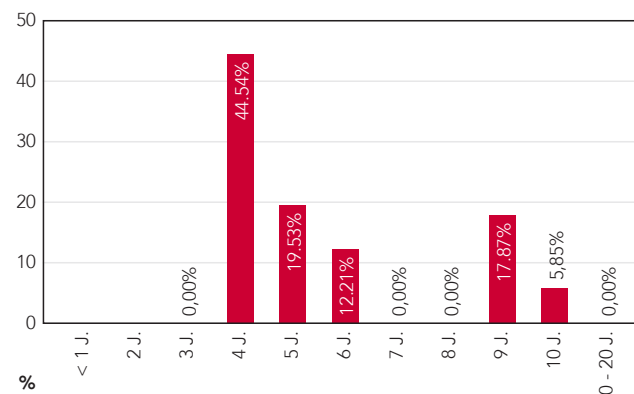
seit Jahresbeginn	0,49%
1 Jahr	7,54%
3 Jahre p.a.	5,45%
5 Jahre p.a.	5,47%
Fondsbeginn p.a.	4,35%

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 2,50 % sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

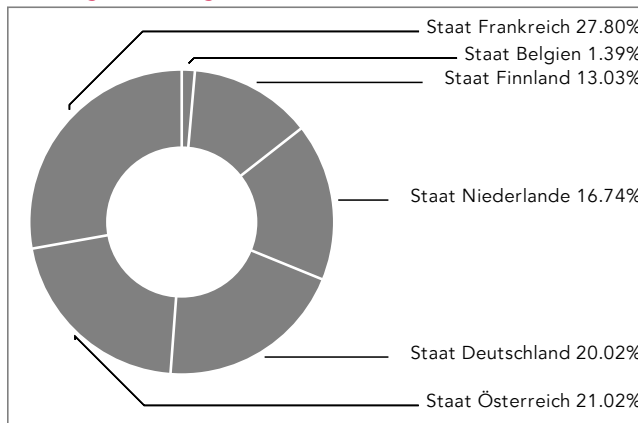
Laufzeitengewichtung

Stichtag: 29.12.2011



Ländergewichtung

Stichtag: 29.12.2011



Wertentwicklung (%)

Stichtag: 02.02.2012

