



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 stabiler 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: 26.02.2010

Die Unsicherheit über die Refinanzierung der Staatsschulden von Griechenland war auch im Feber das marktbeherrschende Thema für die Finanzmärkte. Zudem stand die europäische Gemeinschaftswährung weiterhin unter Druck und verlor auf breiter Front gegenüber den maßgeblichen Währungen an Wert. Innerhalb der Eurozone differenzierten Anleger stark zwischen Kern-Euroländer und Länder der Peripherie. Während die Rendite der 10-jährigen Benchmarkanleihe auf bis zu 3,10 % zurückging, weiteten sich die Renditeaufschläge der Peripherieländer tendenziell aus. Unternehmensanleihen konnten in diesem schwierigen Marktumfeld überzeugen und hielten ihren Renditeaufschlag zu Bundesanleihen konstant. Die Renditen 5-jähriger Euro-Staatsanleihen lagen per Ende Feber bei 2,15 %. Das Portfolio besteht ausschließlich aus Staatsanleihen mittlerer Laufzeiten und höchster Bonität.

Technische Daten

Stichtag: 26.02.2010

Errechneter Wert *	104,15 EUR
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	2,50 %
Fondsvermögen in Mio.	EUR 41,80
Ø Duration	4,99 Jahre
Ø Rendite	2,42 %
Ausschüttung	EUR 3,32 am 04.11.2009
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: 09.03.2010

Historische Performance

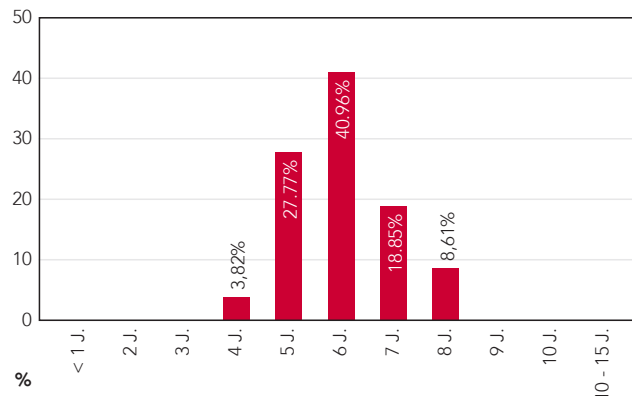
Stichtag: 09.03.2010

seit Jahresbeginn	1,71%
1 Jahr	6,04%
3 Jahre p.a.	5,89%
5 Jahre p.a.	4,09%
Fondsbeginn p.a.	4,30%

Quelle: OeKB, Berechnung ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages u. event. Spesen

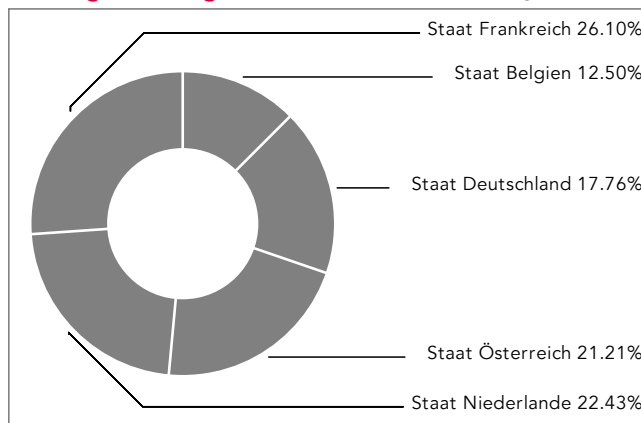
Laufzeitengewichtung

Stichtag: 26.02.2010



Ländergewichtung

Stichtag: 26.02.2010



Wertentwicklung (%)

Stichtag: 09.03.2010

