



3 Banken Nachhaltigkeitsfonds

Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds ist ideal für alle ethisch orientierten Aktienanleger, die eine globale Veranlagung suchen mit einer Übergewichtung von Öko-Kriterien in Verbindung mit klar definierten Ausschlusskriterien. Der Fondsmanager Sarasin stuft jedes Unternehmen in diesem speziellen Segment nach der "Sarasin Sustainability Matrix" ein. Dadurch wird sichergestellt, dass der Fonds nur in Unternehmen investiert, die zu einer ökologischen und sozial langfristig tragfähigen Wirtschaftsentwicklung beisteuern. Zukunftsthemen wie Wasser, Erneuerbare Energien oder Gesundheit sind übergewichtet.

Bericht des Fondsmanagers

Stichtag: 26.02.2010

Die vorauslaufenden Indikatoren signalisieren starkes Wachstum im 1. Quartal 2010. Aber der Zenit könnte überschritten sein, so dass erneute Rezessionsängste im zweiten Halbjahr 2010 denkbar sind. Die schwache Kapazitätsauslastung dürfte weiterhin die Preise dämpfen und ein Inflationsszenario unwahrscheinlich machen. In diesem Umfeld dürften wohl die Notenbanken ihre expansive Geldpolitik fortsetzen, so dass die Leitzinsen 2010 unverändert bleiben dürften. In diesem Umfeld sind Anleihen unattraktiv, so dass Aktien profitieren sollten. Wichtig dürfte eine Fokussierung auf Qualität, Visibilität und Dividendenrendite sein. Der Fonds nutzt Kursrückschläge gezielt für den Zukauf von Titeln, die durch die großen Megatrends in Zukunft deutlich profitieren sollten. Auch wenn im Augenblick erneuerbare Energien nicht en vogue sind, bleibt der Mangel an fossilen Energieträgern bestehen. Es ist nur eine Frage der Zeit, bis solche Fragen wieder die Aufmerksamkeit der Anleger wecken.

Technische Daten

Stichtag: 26.02.2010

Errechneter Wert *	9,94 EUR
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	5,00%
Fondsvermögen in Mio.	EUR 116,69
Thesaurierung (KESt-Ausz.)	03.07.2009
ISIN	AT0000701156
WKN Deutschland	A0DJZ8
Fondsbeginn	01.10.2001
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Depotbank	Oberbank
Fondsmanagement	Bank Sarasin, Basel
Vertriebszulassung	AT, DE, CZ

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

*) Stichtag: 11.03.2010

Umweltzeichen für den 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Lebensministerium für den „3 Banken Nachhaltigkeitsfonds“ verliehen, weil bei der Auswahl von Aktien neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Aktien auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Investmentfonds zu.



Historische Performance

Stichtag: 10.03.2010

seit Jahresbeginn	3,34%
1 Jahr	54,16%
3 Jahre p.a.	-6,59%
5 Jahre p.a.	3,91%
Fondsbeginn p.a.	-0,09%

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

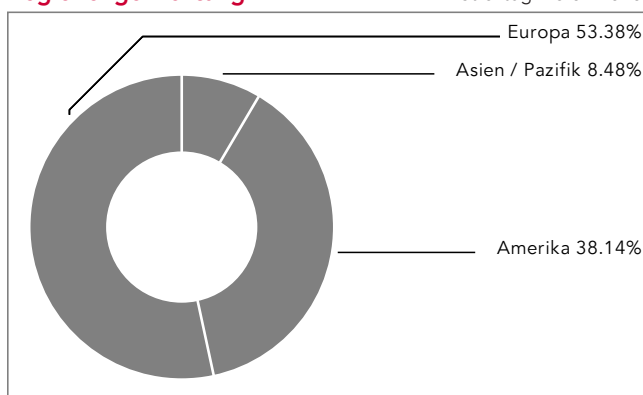
Die 10 größten Aktienpositionen

Stichtag: 26.02.2010

HSBC Holdings	GB	Finanz	3,49%
Telefonica	ES	Kommunikation	3,34%
Hewlett Packard	US	Hardware	3,20%
Cisco	US	Technologie	3,07%
BG Group	GB	Öl / Gas	2,83%
Aviva	GB	Versicherung	2,56%
Canadian Pac. Railway	CA	Transport	2,14%
Henkel	DE	Konsum	1,92%
Starbucks	US	Konsum	1,89%
Rhoen-Klinikum	DE	Gesundheit	1,87%

Regionengewichtung

Stichtag: 26.02.2010



Wertentwicklung (%)

Stichtag: 10.03.2010

