



3 Banken Amerika Stock-Mix

Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Amerika Stock-Mix ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Es werden überwiegend Aktien aus dem nordamerikanischen Wirtschaftsraum herangezogen, wobei der Fonds ein selektiv ausgewähltes Portfolio aus ca. 50 Einzelaktien darstellt. Für die Veranlagung kommen sowohl Großkonzerne mit hoher Marktkapitalisierung (Blue Chips) als auch Aktien von kleiner kapitalisierten Werten (Small-Caps) in Frage. Das Fondsmanagement wird vom international renommierten Investmenthaus Threadneedle Asset Management durchgeführt. Threadneedle bekennt sich zu einem klaren Stock-Picking-Ansatz. Basis für die jeweiligen Entscheidungen ist ein tiefgreifende fundamentale Analyse der Unternehmen.

Bericht des Fondsmanagers

Stichtag: 29.12.2011

Der US-Markt beendete den Dezember in USD gerechnet nahezu unverändert. Gleiches galt auch für das Gesamtjahr 2011. In einem traditionell ruhigen Monat, in dem kaum Unternehmensnachrichten vermeldet werden, bestimmte die Staatsschuldenkrise im Euroraum die Stimmungslage auch weiterhin, obwohl für das Weihnachtsgeschäft vergleichsweise gute Umsatzzahlen vorgelegt wurden. Auf dem Gipfeltreffen der europäischen Staats- und Regierungschefs Anfang Dezember wurden zwar die Weichen für eine Reform der Schuldenrichtlinien gestellt, während die Europäische Zentralbank den Banken gleichzeitig in unbegrenztem Umfang Kredite mit 3-jähriger Laufzeit bereitstellte. Trotzdem blieben die Anleger wegen der vermeintlichen Probleme bei der Umsetzung dieser Maßnahmen nervös.

Technische Daten

Stichtag: 31.01.2012

Errechneter Wert *	12,59 USD
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	3,50 %
Fondsvermögen in Mio.	USD 52,25
Thesaurierung (KESt-Ausz.)	05.07.2011
ISIN	AT0000712591
WKN Deutschland	A0DJZ6
Fondsbeginn	02.04.2001
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Depotbank	Oberbank
Fondsmanagement	Threadneedle /London
Vertriebszulassung	AT, DE

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

*) Stichtag: 03.02.2012

Historische Performance (Brutto) ** 1) Stichtag: 02.02.2012

seit Jahresbeginn	6,43%
1 Jahr	0,48%
3 Jahre p.a.	18,45%
5 Jahre p.a.	-0,47%
10 Jahre p.a.	2,41%
Fondsbeginn p.a.	2,18%

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 3,50 % sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Die 10 größten Aktienpositionen

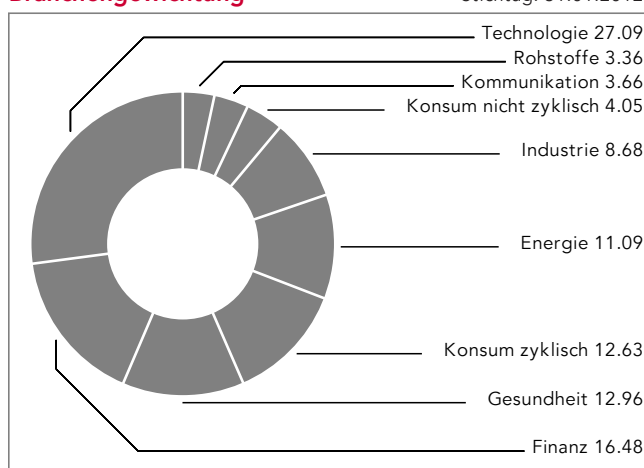
Stichtag: 31.01.2012

Apple	US	Technologie	6,16%
Oracle	US	Software	3,92%
LAM Research	US	Industrie	3,70%
JPMorgan	US	Banken	3,54%
Crown Castle	US	Kommunikation	3,16%
Davita	US	Gesundheit	3,02%
Blackstone	US	Finanzen	3,00%
Qualcomm	US	Technologie	2,97%
Airgas	US	Chemie	2,90%
Compuware	US	Software	2,54%

01

Branchengewichtung

Stichtag: 31.01.2012



Wertentwicklung (%)

Stichtag: 02.02.2012



1) Der Wert pro Anteil wird in der Basiswährung des Fonds (US-Dollar) berechnet. Es ist zu beachten, dass es aufgrund der Notierung des Fonds in US-Dollar aus Sicht eines Euro-orientierten Anlegers zu negativen Wertentwicklungen in Phasen einer Abschwächung des US-Dollars im Verhältnis zum Euro kommen kann. Es wird an dieser Stelle ausdrücklich darauf hingewiesen, dass sämtliche den Fonds betreffende Performanceangaben in US-Dollar erfolgen!

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen ist der jeweilige Verkaufsprospekt. Der veröffentlichte Verkaufsprospekt des 3 Banken Amerika Stock-Mix in seiner aktuellen Fassung steht dem Interessenten unter www.3bg.at, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung.

Zusätzliche Information für deutsche Anleger: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen.