



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: 26.02.2010

Die US-Märkte machten im Februar ihre zuletzt erlittenen Verluste wieder wett, obwohl die Aktienkurse weiterhin stark schwankten. Die Gründe dafür waren die Besorgnisse um das Staatsanleihenrisiko in Europa, sowie einige unerwartet mäßige Wirtschaftsdaten (z.B. zum Verbrauchervertrauen). Im Gegensatz dazu wurde das Kaufinteresse an Risikopapieren durch eine Reihe erfreulicher Unternehmensergebnisse beflügelt. Außerdem signalisierte die US-Notenbank, dass die Leitzinsen wohl noch längere Zeit niedrig bleiben werden. Auf Branchenebene kam es diesmal aber zu einer Trendwende. So legten Sektoren wie Industrie, Rohstoffe und Informationstechnologie, die im letzten Monat noch nachgegeben hatten, diesmal gute Ergebnisse vor, während Telekommunikationstitel schwach tendierten.

Technische Daten

Stichtag: 26.02.2010

Errechneter Wert *	10,88 USD
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	3,50 %
Fondsvermögen in Mio.	USD 61,76
Thesaurierung (KESt-Ausz.)	03.07.2009
ISIN	AT0000712591
WKN Deutschland	A0DJZ6
Fondsbeginn	02.04.2001
Rechnungsjahr	01.04. - 31.03.
Depotbank	Oberbank
Fondsmanagement	Threadneedle Asset M. / London
Vertriebszulassung	AT, DE

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

*) Stichtag: 09.03.2010

Historische Performance **

Stichtag: 09.03.2010

seit Jahresbeginn	1,02%
1 Jahr	60,00%
3 Jahre p.a.	-4,34%
5 Jahre p.a.	0,40%
Fondsbeginn p.a.	1,00%

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

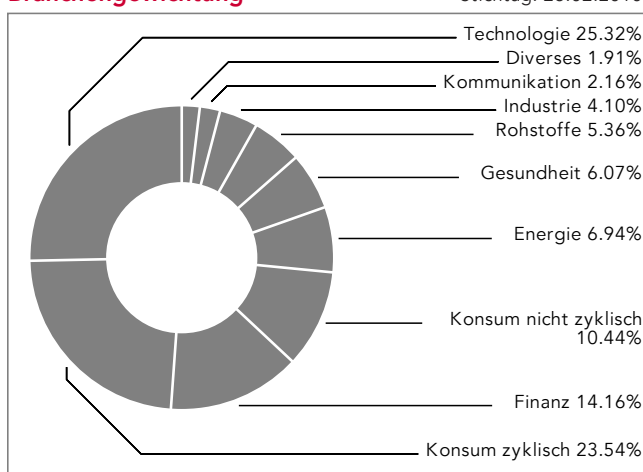
Die 10 größten Aktienpositionen

Stichtag: 26.02.2010

Apple	US	Technologie	5,10%
CA	US	Software	4,76%
Pfizer	US	Pharma	4,12%
Travelers	US	Versicherung	3,13%
Anadarko	US	Öl / Gas	3,12%
Humana	US	Versicherung	2,89%
Healthsouth	US	Gesundheit	2,83%
Costco Wholesale	US	Dienstleistung	2,62%
Accenture	US	Dienstleistung	2,35%
Walgreen	US	Konsum	2,30%

Branchengewichtung

Stichtag: 26.02.2010



Wertentwicklung (%)

Stichtag: 09.03.2010



**) 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. In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. 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, Zweigniederlassung Bayern, 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.

10. März 2010, Quelle: 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H