



3 Banken Long Term Eurobond-Mix (A)

Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Long Term Eurobond-Mix ist ein Investmentfonds, der überwiegend in langlaufende Staatsanleihen sowie Emissionen öffentlicher Schuldner von bester Bonität und guter Liquidität investiert. Des Weiteren kann eine Veranlagung in Pfandbriefe erfolgen. Da der Fonds nur in auf EURO lautende Wertpapiere investiert besteht für den Anleger kein Währungsrisiko. Ziel dieser Strategie ist es, im Sinne eines Kerninvestments innerhalb eines Rentenportefolles den Renditevorteil langlaufender Anleihen bei einer normalen Zinskurve auszunutzen.

Bericht des Fondsmanagers

Stichtag: 29.12.2011

Im Berichtsmonat Dezember 2011 verringerte sich die Rendite bei den 10-jährigen Bundesanleihen der Euro-Kernländer nahezu gleichmäßig um ca. 0,5 Prozentpunkte. Dennoch sind bei den im 3 Banken Long Term Eurobond-Mix gewichteten Ländern deutliche Renditeunterschiede im 10-Jahres-Bereich zu beobachten. Deutschland hat per Stichtag 30.12.2011 mit 1,85 % die niedrigste Rendite, gefolgt von den Niederlanden mit 2,20 %, Finnland mit 2,32 %, Österreich mit 2,93 % und Frankreich mit 3,15 %. Innerhalb des Fonds wurden während der letzten Wochen keine Veränderungen in der Gewichtung der eingesetzten Länder vorgenommen. In Hinblick auf die anhaltende Staatsschuldenkrise in der Eurozone sind weiterhin ausschließlich Emittenten-Länder mit Bestbonität AAA im Fonds eingesetzt. Entsprechend der Fondsbestimmungen ist der 3 Banken Long Term Eurobond-Mix am langen Ende der Zinskurve positioniert (Duration in etwa 10 Jahre; durchschnittliche Restlaufzeit: ca. 13 Jahre).

Technische Daten

Stichtag: 31.01.2012

Errechneter Wert *	11,44 EUR
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	2,50 %
Fondsvermögen in Mio.	EUR 9,48
Ø Duration	9,59 Jahre
Ø Rendite	2,42 %
Ausschüttung	EUR 0,45 am 03.02.12
ISIN	AT0000760731
WKN Deutschland	937604
Fondsbeginn	13.12.1999
Rechnungsjahr	01.12. - 30.11.
Depotbank	BKS Bank AG
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

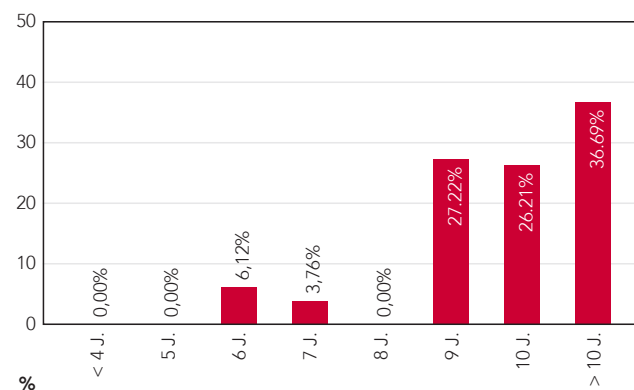
seit Jahresbeginn	0,08%
1 Jahr	12,21%
3 Jahre p.a.	7,40%
5 Jahre p.a.	6,09%
10 Jahre p.a.	5,76%
Fondsbeginn p.a.	5,56%

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.

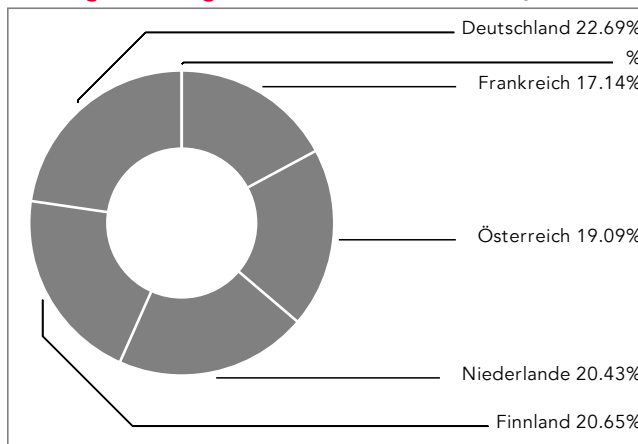
Laufzeitengewichtung

Stichtag: 29.12.2011



Ländergewichtung

Stichtag: 29.12.2011



Wertentwicklung (%)

Stichtag: 02.02.2012

