



3 Banken Portfolio-Mix (A)

Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Portfolio-Mix ist als gemischter Fonds (Aktien und Anleihen) mit globalem Ansatz konzipiert. Der Fonds veranlagt zwischen 0 % - 60 % des Fondsvermögens in Aktien. Bei einem negativen Umfeld für Aktien (gem. Asset-Mix-Entscheidung) kann die Quote bis auf 0 % reduziert werden. Beim Managementansatz für die Aktienkomponente, die über Subfonds abgebildet werden, stehen nachhaltige Investments in dividendenstarke Titel sowie Sachwerteaktien im Fokus; Investments in österreichische Unternehmen und in den Immobiliensektor spielen ebenfalls eine tragende Rolle. Der Anleiheteil wird überwiegend durch Staatsanleihen abgedeckt; andere Anleihe-segmente können für die Veranlagung ebenfalls herangezogen werden. Maximal 30% des Fondsvermögens darf in auf ausländische Währungen lautende Vermögensgegenstände veranlagt werden. Der 3 Banken Portfolio-Mix ist für die Abfertigungs- und Pensionsrückstellung geeignet (zur WP- Deckung kann ein Kurs von EUR 7,49 angesetzt werden).

Bericht des Fondsmanagers

Stichtag: 29.12.2011

Die internationalen Börsen waren im Berichtsmonat von äußerst tiefer Liquidität geprägt. Speziell in den letzten beiden Handelswochen reduzierte sich diese auf ein Viertel des durchschnittlichen Handelsvolumens. In diesem Umfeld fand eine moderate Beruhigung der Märkte statt. Händler schlossen vorzeitig die Bücher, die europäische Schuldenkrise geriet - nach erfolgreichen italienischen Bondauktionen - aus dem Fokus der Anleger und Amerika überzeugte erneut mit guten Makrodaten. Für die Märkte hilfreich war darüber hinaus die Bereitstellung zusätzlicher Liquidität durch die EZB für europäische Banken; ob diese in weiterer Folge damit wieder Staatsanleihen kaufen, bleibt offen; die Anzeichen für Störungen im Kreditzyklus sind somit nach wie vor offensichtlich. Defensive Branchen konnten im Berichtsmonat eine deutliche Outperformance gegenüber zyklischen Sektoren verzeichnen. Insbesondere die Branchen Gesundheit und nicht-zyklischer Konsum entwickelten sich besser als der Gesamtmarkt, während die Sektoren zyklischer Konsum, Rohstoffe sowie Finanztitel eine schlechtere Entwicklung auswiesen.

Technische Daten

Stichtag: 31.01.2012

Errechneter Wert *	4,18 EUR
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	3,00 %
Fondsvermögen in Mio.	EUR 89,85
Ausschüttung	EUR 0,20 am 04.11.11
ISIN	AT0000817838
WKN Deutschland	937600
Fondsbeginn	01.09.1998
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Depotbank	Oberbank
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

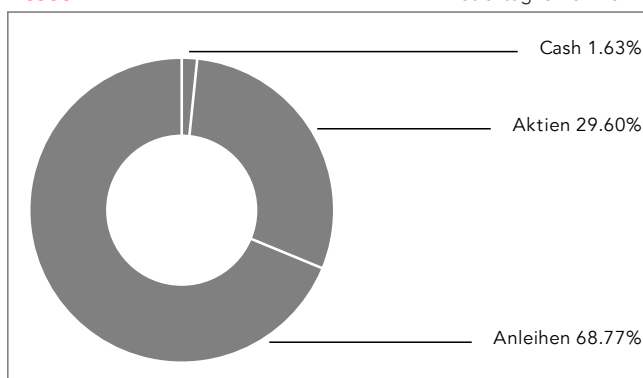
seit Jahresbeginn	1,97%
1 Jahr	0,06%
3 Jahre p.a.	4,95%
5 Jahre p.a.	-1,42%
10 Jahre p.a.	0,64%
Fondsbeginn p.a.	1,54%

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 3,00 % sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

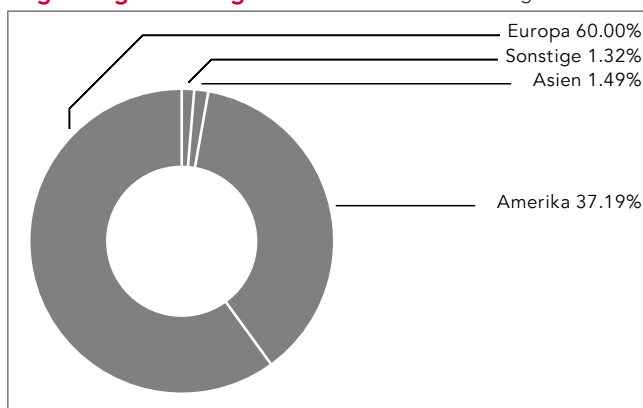
Asset-Mix

Stichtag: 31.01.2012



Regionengewichtung Aktien

Stichtag: 31.01.2012



Wertentwicklung (%)

Stichtag: 02.02.2012

