



# 3 Banken Netto-Rentenfonds

## Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Netto-Rentenfonds veranlagt in endbesteuerter verzinsliche Wertpapiere. Spezielles Augenmerk wird dabei auf eine möglichst geringe KEST-Belastung und damit auf eine hohe laufende Nach-KEST Rendite gelegt. Für den Fonds werden ausschließlich in auf EUR-lautende oder gegen EUR-abgesicherte Wertpapiere von Emittenten erworben, deren Rating sich im Investment-gradebereich (AAA bis BBB) befindet. Schwerpunktartig wird in Anleihen mit Restlaufzeiten von 4-8 Jahre investiert. Das besondere Augenmerk auf steuerliche Optimierung spiegelt sich im durchschnittlichen Kupon wider.

## Bericht des Fondsmanagers

Stichtag: 26.02.2010

Der Netto-Rentenfonds konnte im Berichtszeitraum deutlich zulegen. Die Renditen sind über die gesamte Laufzeitenkurve deutlich gesunken. Die Befürchtungen über eventuelle Zahlungsschwierigkeiten Griechenlands konnten sich durch die Spekulationen über mögliche Hilfsmaßnahmen seitens einiger EUR-Staaten etwas legen. Über die Ausgestaltung solcher Unterstützungsmaßnahmen gibt es aber keine offiziellen Details. Staatsanleihen mit der höchsten Bonitätseinstufung konnten im abgelaufenen Monat deutlich zulegen. Im Berichtsmonat Februar wurden die Wachstumsraten zum vierten Quartal 2009 veröffentlicht. Die Wirtschaftsleistung im Euroraum ist mit 0,1% angestiegen und blieb mit diesem Zuwachs hinter den Erwartungen zurück. Spanien, Italien und Griechenland mussten für das letzte Quartal sogar einen Rückgang hinnehmen. Von den größten Volkswirtschaften der Eurozone konnte lediglich Frankreich mit einem Anstieg von 0,6% positiv überraschen, Deutschland stagnierte. An der Ausrichtung des Fonds hat sich wenig geändert. Schwerpunktartig investiert der Fonds in Anleihen mit einer Restlaufzeit von 3 - 8 Jahren bei einer stabilen Duration von rund 5 Jahren.

## Technische Daten

Stichtag: 26.02.2010

Errechneter Wert *	1.145,04 EUR
Ausgabeaufschlag (lt. Fondsbestimmungen)	2,50 %
Fondsvermögen in Mio.	EUR 18,46
Ø Duration	4,67 Jahre
Ø Rendite	2,51 %
Ausschüttung	EUR 20,00 am 01.04.09
ISIN	AT0000A00L08
Fondsbeginn	15.03.2006
Rechnungsjahr	01.02. - 31.01.
Depotbank	Oberbank
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

\*) Stichtag: 11.03.2010

## Historische Performance

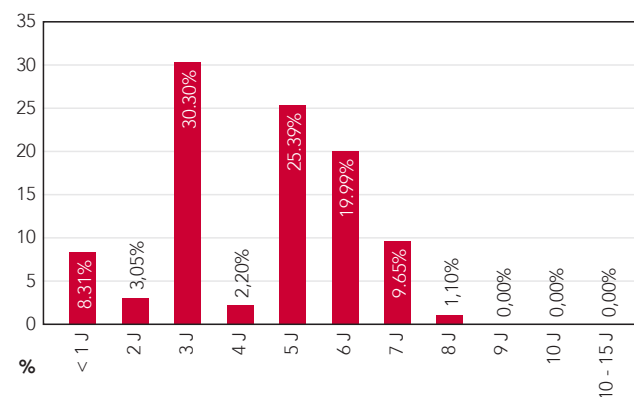
Stichtag: 10.03.2010

seit Jahresbeginn	2,09%
1 Jahr	7,54%
3 Jahre p.a.	6,00%
Fondsbeginn p.a.	4,76%

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

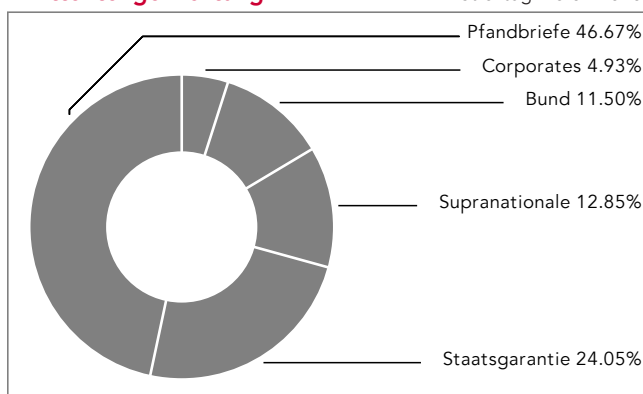
## Laufzeitengewichtung

Stichtag: 26.02.2010



## Emittentengewichtung

Stichtag: 26.02.2010



## Wertentwicklung (%)

Stichtag: 10.03.2010

