

Vereinfachter Prospekt TVG Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetz. ISIN: AT0000859103
Genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend der Bestimmungen
des österreichischen Investmentfondsgesetzes

1. Kurzdarstellung des Kapitalanlagefonds

1.1. Datum seiner Gründung

Der Fonds wurde am 05. 09. 1990 aufgelegt. Es handelt sich dabei um einen Miteigentumsfonds gemäß § 20 Investmentfondsgesetz.

1.2. Die verwaltende Kapitalanlagegesellschaft

Der TVG Fonds wird (seit 26. Februar 2008) von der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Untere Donaulände 28, 4020 Linz verwaltet.

1.3. Erwartete Laufzeit

Der TVG Fonds ist ein Investmentfonds ohne definierter Laufzeit.

1.4. Depotbank

Oberbank AG, Hauptplatz 10 -11, 4010 Linz.

1.5. Abschlussprüfer

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Kudlichstraße 41 – 43, 4021 Linz.

1.6. Den Kapitalanlagefonds anbietende Finanzgruppe

Zahl-, Einreich- und Kontaktstellen in Bezug auf den TVG Fonds ist
· die Oberbank AG, Hauptplatz 10 - 11, 4010 Linz und deren Filialen.

2. Anlageinformationen

2.1 Kurzdefinition des Anlageziels / der Anlageziele des Kapitalanlagefonds

Der TVG Fonds ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, dessen Anlageziel die stetige Generierung von Erträgen und Kapitalzuwächsen ist, wobei besonderes Augenmerk auf die steuerliche Optimierung gelegt wird. Ziel ist somit die Erreichung eines langfristig möglichst hohen laufenden Ertrags nach KEST bei zugleich möglichst breiter Risikostreuung

2.2 Anlagestrategie des Kapitalanlagefonds und kurze Beurteilung des Risikoprofils des Fonds (einschließlich der erforderlichen Informationen nach § 21 a und nach Anlagekategorie)

Für die Veranlagung werden vorwiegend in Euro begebene Staatsanleihen bzw. staatsnahe Anleihen (Agencies), Bankanleihen, Unternehmensanleihen, Pfandbriefe und sonstige besicherte Anleihen, hauptsächlich aus dem Investmentgrade-Bereich, herangezogen. Bis zu 20 v.H des Fondsvermögens können in Anleihen, ausgestellt in fremder Währung, gehalten werden, wobei das maximal offene Devisenänderungsrisiko bei 10 v.H. des Fondsvermögens limitiert ist.

Daneben dürfen für den TVG Fonds auch Geldmarktinstrumente und bis zu maximal 10 % des Fondsvermögens Anteile an Kapitalanlagefonds erworben werden, welche jedoch beim Fondskonzept eine eher untergeordnete Rolle spielen.

Bezüglich der Laufzeiten der einzelnen Anleihen steht das gesamte Laufzeitenuniversum zur Verfügung.

Derivative Finanzinstrumente können im Rahmen der Veranlagung sowohl zur Absicherung von Währungsrisiken und/oder Zinsänderungsrisiken als auch als aktives Instrument der Veranlagung (vor allem zur Ertragssicherung bzw. –steigerung, als Wertpapierersatz, zur Steuerung des Risikoprofils des Kapitalanlagefonds bzw. zur Investitionsgradsteuerung) in größerem Umfang (d.h. bis zu max. 100 % des Fondsvermögens) eingesetzt werden. Derivative Instrumente können über eine erhöhte Volatilität und über ein erhöhtes Risikopotential verfügen. Der Investitionsgrad dieses Kapitalanlagefonds darf durch den Einsatz von Derivaten bis auf 200 Prozent des Wertes des Kapitalanlagefonds gesteigert werden (Leverage).

2.2.1 Beurteilung des Risikoprofils des Fonds

Es kann nicht zugesichert werden, dass das Anlageziel des TVG Fonds erreicht wird. Der Wert des Fonds ändert sich mit dem Wert der ihm zugrunde liegenden Vermögensanlagen. Bei Fonds, die in Anleihen anlegen, hängt der Wert der zugrunde liegenden Anlagen von den Zinssätzen und der Bonität der Emittenten ab, wodurch sich für den Anleger durch Zins- oder Bonitätsänderungen mögliche Risiken ergeben können. Die Schwankungen können ihre Ursachen vornehmlich in den Markt-, den politischen und den wirtschaftlichen Risiken der jeweiligen Emittenten haben. Auch die Liquidität einzelner Anlagen ist Veränderungen unterworfen.

In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert des Fonds sowohl steigen als auch fallen kann und ein Anleger möglicherweise den angelegten Betrag nicht zur Gänze zurückbekommt. Daher eignet sich eine derartige Anlage nur für Anleger, die in der Lage sind, die mit der Veranlagung des Fondsvermögens verbundenen Risiken zu tragen und eine langfristige Wertpapieranlage anstreben.

Zu diesen Risiken zählen im Besonderen:

- a. Das Risiko, dass der gesamte Markt einer Assetklasse sich negativ entwickelt und dass dies den Preis und Wert dieser Anlagen negativ beeinflusst (Marktrisiko).
- b. Risiken, die auf eine Konzentration auf bestimmte Anlagen oder Märkte zurückzuführen sind (Konzentrationsrisiko).
- c. das Risiko, dass ein Emittent oder eine Gegenpartei seinen/ihren Verpflichtungen nicht nachkommen kann (Kreditrisiko),
- d. das Risiko, dass eine Position nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis liquidiert werden kann (Liquiditätsrisiko),
- e. das Risiko, dass der Wert der Veranlagungen durch Änderungen des Wechselkurses beeinflusst wird (Wechselkurs- oder Währungsrisiko);
- f. Risiko in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten. Aufgrund des Einsatzes von derivativen Instrumenten ist zu beachten, dass die Benutzung von derivativen Finanzinstrumenten und Absicherungsgeschäften das gewünschte Ziel erreichen oder verfehlen kann und der Einsatz mit besonderen Risiken verbunden ist, die sich negativ auf die Performance des Fonds auswirken können.

Den Gewinnchancen aus derivativen Geschäften stehen hohe Verlustrisiken gegenüber. Anleger müssen zur Kenntnis nehmen, dass die aus Termingeschäften erworbenen befristeten Rechte verfallen oder eine Wertminderung erleiden können, das Verlustrisiko nicht bestimmbar sein und auch über etwaige geleistete Sicherheiten hinausgehen kann, Geschäfte, mit denen Risiken aus eingegangenen Termingeschäften ausgeschlossen oder eingeschränkt werden sollen, möglicherweise nicht oder nur zu einem verlustbringenden Marktpreis getätigt werden können.

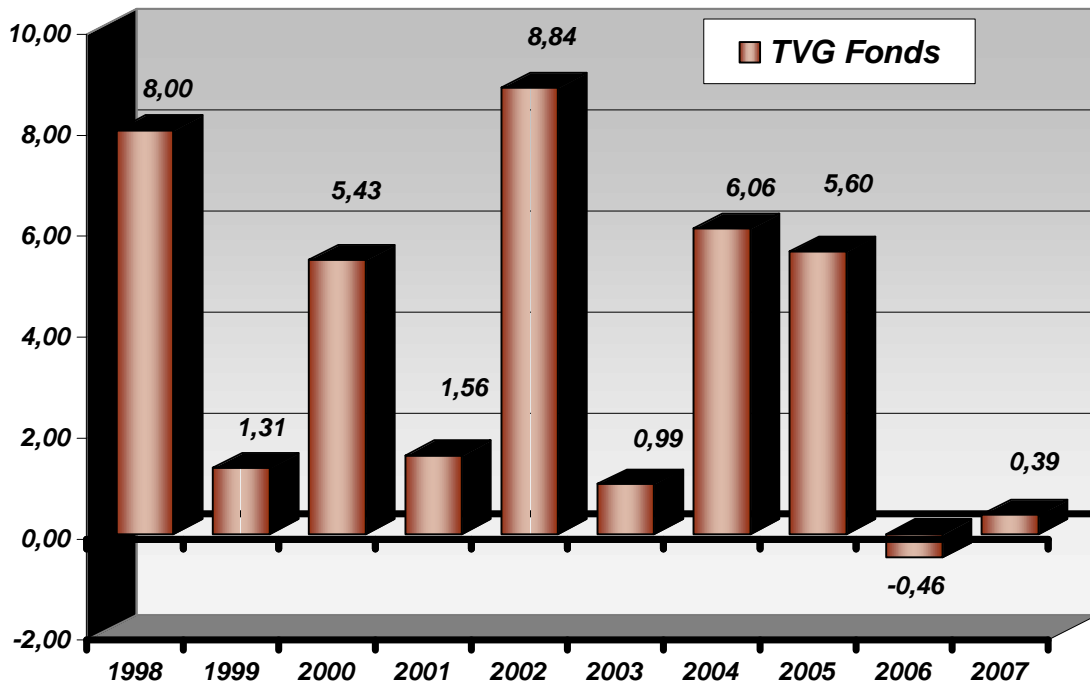
Es wird weiters darauf hingewiesen, dass bezüglich der hier erwähnten Risiken eine ausführliche Dokumentation im vollständigen Prospekt ersichtlich ist (Punkt 13)

2.3. Bisherige Wertentwicklung des Kapitalanlagefonds

Warnhinweis

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Kapitalanlagefonds zu.

Performance je Kalenderjahr in %



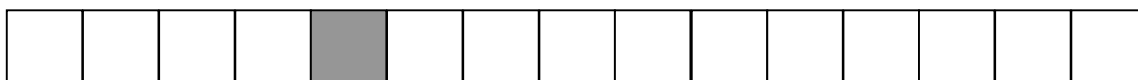
Kumulative Performance (Stichtag 28.12.2007)

Performance 3 Jahre p.a.:	1,81 %
Performance 5 Jahre p.a.:	2,48 %
Performance 10 Jahre p.a.:	3,72 %

Die Performanceberechnung erfolgt anhand der OeKB-Methode und wird von der Österreichischen Kontrollbank AG durchgeführt. Die Performanceberechnung erfolgt ohne Berücksichtigung der Ausgabe- und Rücknahmegebühren, ohne Berücksichtigung von Fondssteuern, jedoch unter Berücksichtigung aller dem Fonds direkt angelasteten Gebühren.

2.4. Profil des typischen Anlegers, für den der Kapitalanlagefonds konzipiert ist

- Empfohlene Mindestbehaltdauer



mind. 5 Jahre

- Erfahrung des Anlegers



Unerfahrener Anleger

Erfahrener Anleger

- Risikotoleranz des Anlegers



Konservativer Anleger

risikofreudiger Anleger

3. Wirtschaftliche Informationen

3.1. Geltende Steuervorschriften

Darstellung der Besteuerung des Fonds in Österreich

Der Fonds selbst unterliegt keinen Steuern vom Vermögen und Ertrag. Ausgeschüttete und ausschüttungsgleiche Erträge (Zinserträge) unterliegen beim privaten Anleger der 25 % Kapitalertragsteuer und sind hinsichtlich der Einkommen- und Erbschaftssteuer endbesteuert. Die steuerliche Behandlung der Fondserträge (bei Steuerausländern) richtet sich nach der jeweiligen nationalen Steuergesetzgebung. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten.

3.2 Ein- und Ausstiegsprovisionen

3.2.1. Kosten, die dem Anteilinhaber direkt bei der Ausgabe oder Rücknahme des Anteilscheines angelastet werden

Der Ausgabeaufschlag zur Abgeltung der Ausgabekosten beträgt bis zu 4,0 % des Wertes des Anteiles. Etwaige Rücknahmekosten unterliegen den Gebührenregelungen der jeweiligen Zahl- und Einreichstelle.

3.3. Etwaige sonstige Provisionen und Gebühren

3.3.1. Kosten, die aus dem Fondsvermögen heraus bezahlt werden

Kosten, die mit einem bestimmten Prozentsatz im Verhältnis zum Wert des Fondsvermögens verrechnet werden **0,65 %**

3.3.2. Sonstige Kosten, die vom Anteilinhaber zu entrichten sind

Für die Verwahrung der Anteilscheine können von der jeweiligen depotführenden Stelle Depotgebühren verrechnet werden.

3.3.3. Angabe der TER (Total Expense Ratio)

(Stichtag 31.08.2007)

0,55%

Die TER beinhaltet alle Kosten, die dem Fonds angelastet werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten und diesen vergleichbaren Kosten. Die TER wird an Hand der Zahlen des letzten geprüften Rechenschaftsberichtes berechnet. Die TER gibt das Verhältnis der Gesamtkosten des Kapitalanlagefonds zum durchschnittlichen Gesamtvermögen des Kapitalanlagefonds wieder und wird zumindest einmal jährlich auf Basis der geprüften Daten des Rechenschaftsberichtes ex post berechnet.

- Angabe der Formel für die TER:

$$\frac{\text{Gesamtkosten (inkl. Verwaltungsgebühr)}}{\text{Verwaltungsgebühr (betragsmäßig)}} \times \text{Verwaltungsgebühr in \%}$$

Hinweis: Die jeweils aktuellste TER sowie die TER vorausgegangener Rechnungsjahre sind auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft unter www.3bg.at (Punkt INFO CENTER) ersichtlich.

3.3.4. Angabe der PTR (Portfolio Turnover Ratio)

Die Portfolio Turnover Ratio beträgt auf Basis des letzten Fondsrechnungsjahres (Stichtag 31.08.2007) **0 %**

Die Portfolio Turnover Ratio gibt das Verhältnis der Wertpapiervolumina im Betrachtungszeitraum zum durchschnittlichen Fondsvermögen im Betrachtungszeitraum, bereinigt um die Volumina aus Anteilscheingeschäften, an. Je näher sich die so ermittelte Kennziffer gegen 0 richtet, umso direkter stehen die getätigten Transaktionen im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen.

$$\text{PTR-Formel: } [(\text{Summe 1} - \text{Summe 2}) / M] \times 100$$

wobei bedeuten:

X = Käufe von Wertpapieren

Y = Verkäufe von Wertpapieren

Summe 1 = Summe der Transaktionen in Wertpapieren = X + Y

S = Zeichnungen von Fondsanteilen; T = Rücknahme von Fondsanteilen

Summe 2 = Summe der Transaktionen in Fondsanteilen = S + T

M = Monatlicher Durchschnitt des Gesamtvermögens

Hinweis: Die jeweils aktuellste PTR sowie die PTR vorausgegangener Rechnungsjahre sind auf der Homepage der Kapitalanlagegesellschaft unter www.3bg.at (Punkt INFO CENTER) ersichtlich.

4. Den Handel betreffende Informationen

4.1 Art und Weise des Erwerbs der Anteile

Die Anzahl der ausgegebenen Anteile und der entsprechenden Anteilscheine ist grundsätzlich nicht beschränkt. Die Anteile können bei den unter Pkt. 1.6. angeführten Zahl- und Einreichstellen erworben werden. Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, die Ausgabe von Anteilen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Hinsichtlich eventueller Vertriebsbeschränkungen dieses Fonds sind die Ausführungen im Disclaimer auf Seite 2 des vollständigen Verkaufsprospektes zu beachten !

4.2. Art und Weise der Veräußerung der Anteile

Die Anteilinhaber können jederzeit die Rücknahme der Anteile durch Vorlage der Anteilscheine oder durch Erteilung eines Rücknahmeantrags bei der Depotbank verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis, der dem Wert eines Anteiles, abgerundet auf den nächsten Cent entspricht, für Rechnung des Fonds zurückzunehmen.

4.3. Häufigkeit und Ort sowie Art und Weise der Veröffentlichung bzw. Zurverfügungstellung der Anteilpreise

4.3.1. Veröffentlichung der Ausgabe- und Rücknahmepreise

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis wird börsennotiert von der Depotbank ermittelt und in der Investmentfondsbeilage zum Kursblatt der Wiener Börse sowie in der Tageszeitung „Der Standard“ veröffentlicht.

5. Zusätzliche Informationen

5.1. Hinweis

Der vereinfachte Prospekt enthält in zusammengefasster Form die wichtigsten Informationen über den Kapitalanlagefonds. Nähere Informationen beinhaltet der vollständige Prospekt. Dem Anleger wird der vereinfachte Prospekt in der jeweils geltenden Fassung vor Vertragsabschluss kostenlos angeboten und nach Vertragsabschluss zur Verfügung gestellt.

Zudem werden dem interessierten Anleger der zurzeit gültige vollständige Verkaufsprospekt (Stand 26. Februar 2008) und die allgemeinen Fondsbestimmungen in Verbindung mit den Besonderen Fondsbestimmungen vor und nach Vertragsabschluss kostenlos zur Verfügung gestellt. Der vollständige Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Rechenschaftsbericht. Wenn der Stichtag des Rechenschaftsberichtes länger als acht Monate zurückliegt, wird dem interessierten Anleger auch der Halbjahresbericht kostenlos zur Verfügung gestellt.

5.2. Zuständige Aufsichtsbehörde

Finanzmarktaufsicht, Praterstraße 23, 1020 Wien.

5.3. Angabe einer Kontaktstelle bei der gegebenenfalls weitere Auskünfte eingeholt werden können

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Untere Donaulände 28, 4020 Linz; e-mail: fonds@3bg.at

5.4. Veröffentlichungsdatum des Verkaufsprospektes

Version 26. Februar 2008