

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

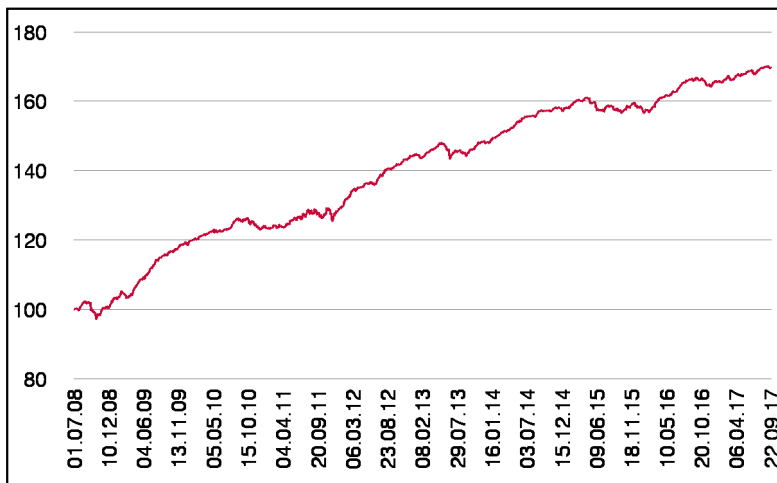
Rentenfonds

1 / 2

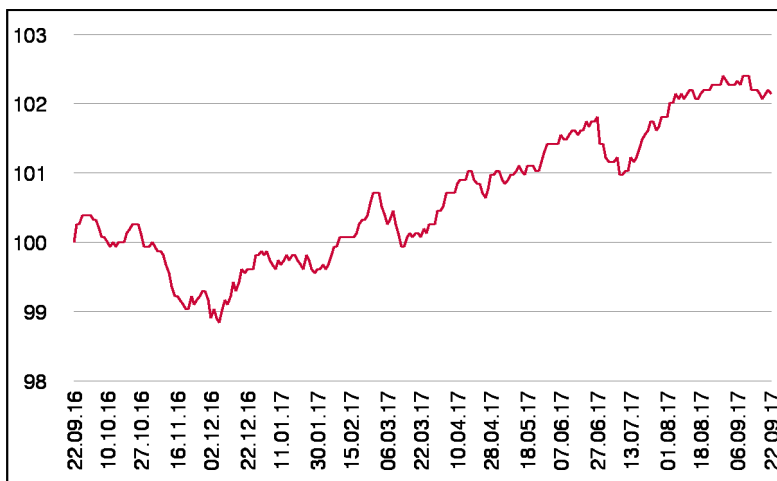
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die vorwiegend mit einem Investmentgrade-Rating (AAA bis BBB-) ausgestattet sind. Zur Ertragssteigerung kann auch Hybridkapital beige-mischt werden. Anleihen ohne Rating erweitern das Anlagespektrum. Insgesamt soll bei überschaubarem Risiko ein Mehrertrag gegenüber Staatsanleihen erzielt werden. Die Veranlagung erfolgt dabei über einen fundamentalen Auswahlprozess, der durch Rating- und Diversifikationsüberlegungen ergänzt wird.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A0A044
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2008
Rechnungsjahrende	30.04.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0Q4QJ

Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2017
KEST-Ausschüttung	0,1112 EUR
Zahlbartag	03.08.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,73 EUR
Fondsvermögen in Mio	330,70 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,77
Ø Mod. Duration (%)	4,70
Ø Rendite (%)	1,40
Ø Kupon (%)	2,65
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,15

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,27%
1 Jahr	2,13%
3 Jahre p.a.	2,55%
5 Jahre p.a.	3,74%
seit Fondsbeginn p.a.	5,88%

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 anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance								Typischerweise hohe Ertragschance
geringeres Risiko								hohes Risiko
	1	2	3	4	5	6	7	

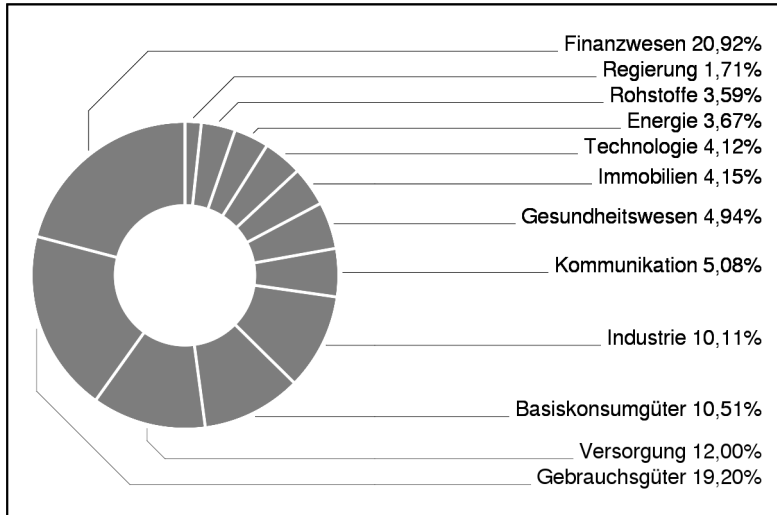
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

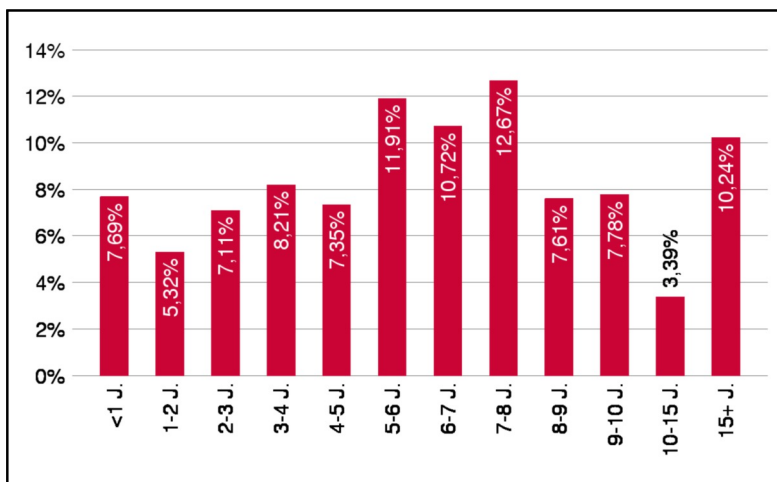
Rentenfonds

2 / 2

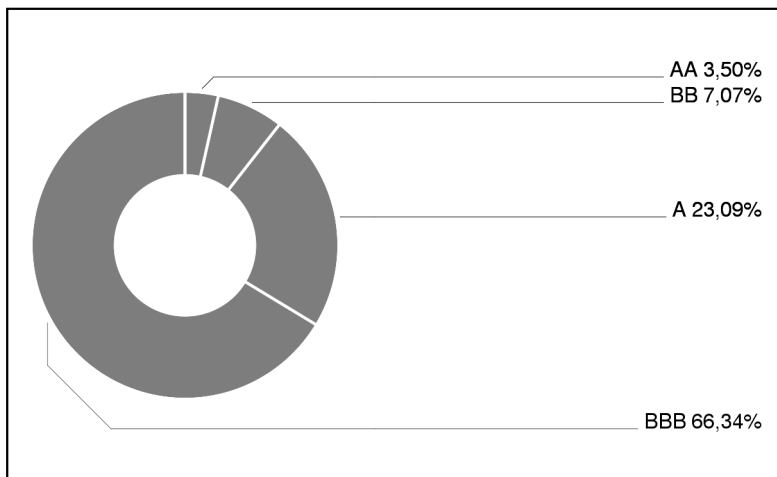
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Ein großes Thema im August war der Konflikt mit Nordkorea. Zunächst war von einem Angriff auf die US-Pazifikinsel Guam die Rede, welcher von einem massiven rhetorischen Schlagabtausch begleitet wurde. Vor allem die weltweiten politischen Verstrickungen und die unterschiedlichen Interessen - vorrangig Chinas, Russlands, Japans und der USA - mahnen zu äußerster Vorsicht. Während es Mitte des Monats nach Beruhigung aussah, sorgte Ende August ein Raketenabschuss Nordkoreas über Japan für Nervosität an den Märkten. Diese Konfliktsituation sorgte abermals zu einem Absinken der Renditen bei Anleihen hoher Bonität. Auch der Markt für Unternehmensanleihen erfreut sich - auch aufgrund der Sommerflaute am Neuemissionsmarkt - weiterhin hoher Nachfrage. Ebenso unterstützend wirkten hier die anhaltenden EZB-Käufe. Aber auch die Notenbank hat es nicht leichter als so mancher Investor. Nach jüngsten Daten notieren bereits 22 Prozent der von ihr gekauften Unternehmensanleihen mit negativer Rendite.

Emittenten (Top 10)

Omv Ag	1,30%
Eurofins Scientific S.E.	1,26%
NET4GAS s.r.o.	1,19%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,18%
Vienna Insurance Group AG Wiener ...	1,16%
Ceske Drahy AS	1,13%
Raiffeisen Bank International AG	1,13%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,13%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,12%
Origin Energy Ltd.	1,10%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	21,25%
Frankreich	17,01%
USA	15,02%
Deutschland	5,71%
Schweden	5,62%
Italien	5,34%
Großbritannien	3,49%
Tschechische Republik	3,21%
Niederlande	2,55%
Australien	2,43%