

# 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

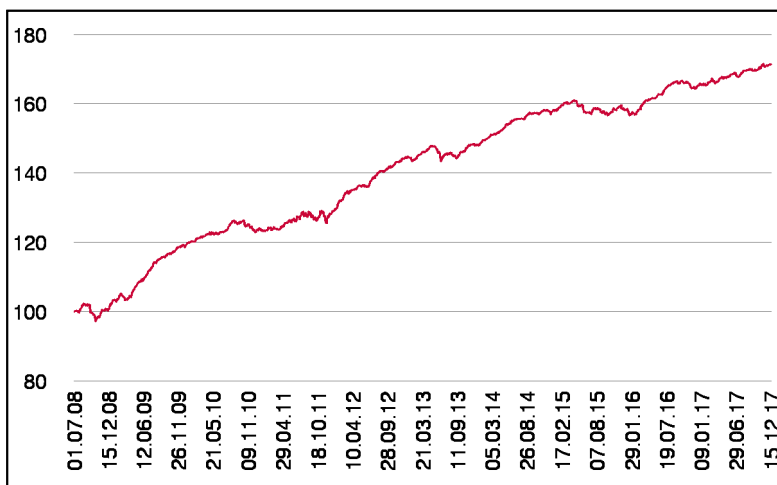
Rentenfonds

1 / 2

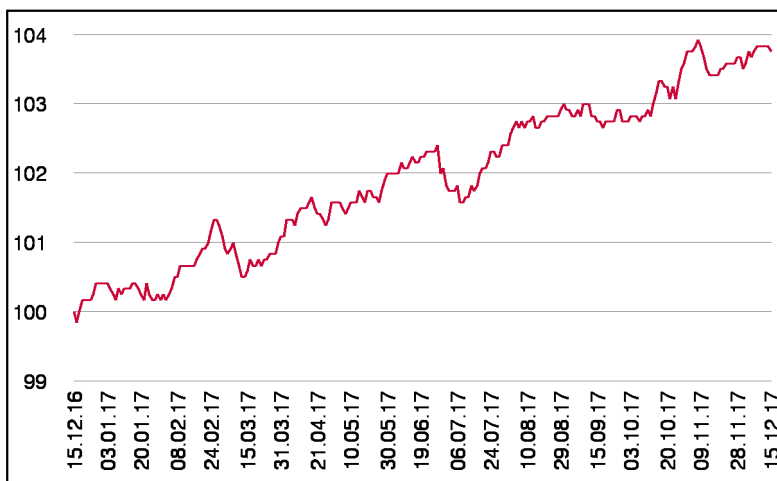
## Fonds-Charakteristik

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	Ausschüttend
ISIN	AT0000A0A036
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2008
Rechnungsjahrende	30.04.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0Q43E

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2017
Ausschüttung	0,2800 EUR
Zahlbartag	03.08.2017

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	12,27 EUR
Fondsvermögen in Mio	327,88 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,87
Ø Mod. Duration (%)	4,81
Ø Rendite (%)	1,20
Ø Kupon (%)	2,66
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,24

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,32%
1 Jahr	3,75%
3 Jahre p.a.	2,82%
5 Jahre p.a.	3,50%
seit Fondsbeginn p.a.	5,85%

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

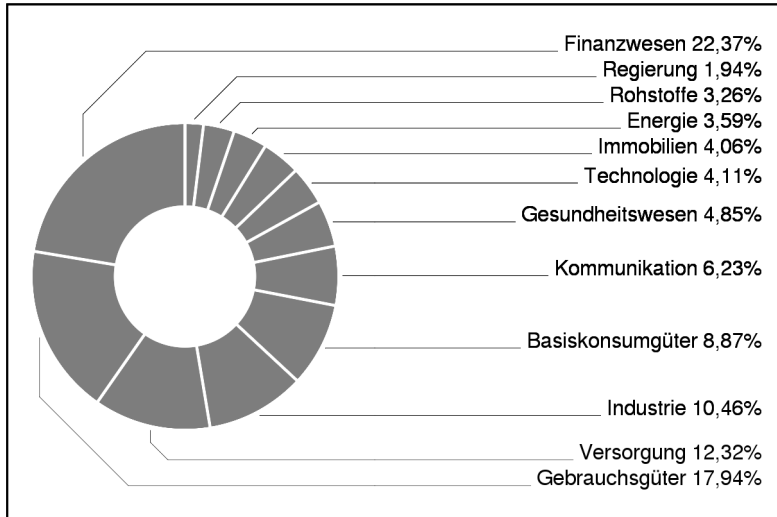
**7 Jahre** empfohlene Mindestbeholdedauer

# 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

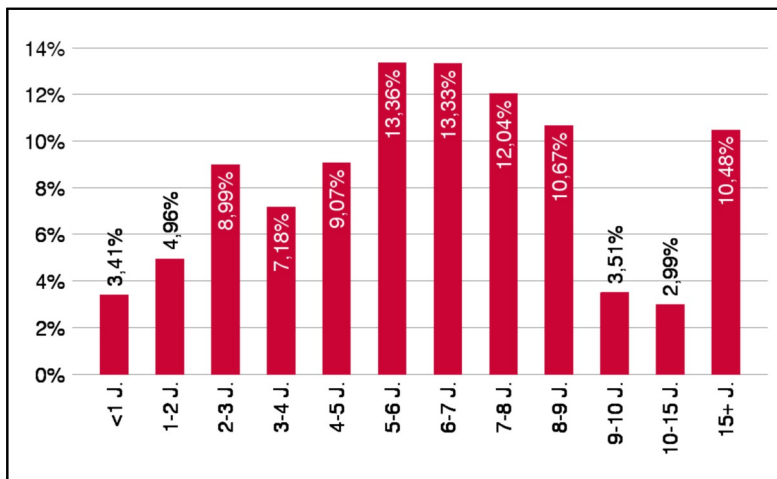
Rentenfonds

2 / 2

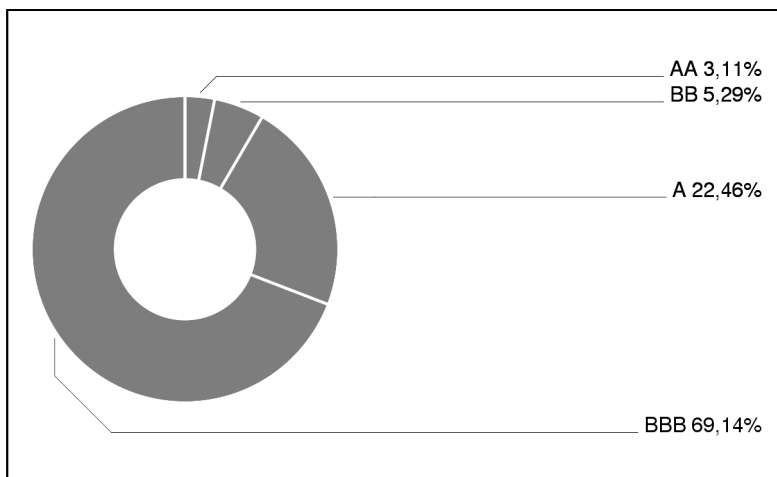
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Am Anfang des Berichtsmonats standen in Europa die Unabhängigkeitsbestrebungen von Katalonien im Fokus, die in angesetzte regionale Neuwahlen für den 21. Dezember endeten. Der Markt reagierte darauf gelassen und konzentrierte sich stattdessen stärker auf die zunehmend freundliche Entwicklung bei den europäischen Konjunkturdaten. In den USA warten die Marktteilnehmer noch auf eine Umsetzung der versprochenen Steuerreform. Erste Hürden wurden genommen, trotzdem scheint es noch ein weiter Weg zu sein. Ende des Monats konnten sich die OPEC und Gastländer wie Russland auf eine weitere Verlängerung der Förderkürzungen einigen. In diesem Umfeld setzte sich die Spreadeinstellungstendenz bei Unternehmensanleihen grundsätzlich fort. Jedoch kam es Anfang des Monats zu einem Auslaufen der Risikoaufschläge bei bonitätschwächeren Emittenten. Diese Korrektur relativierte sich jedoch im Monatsverlauf, da viele Investoren das günstigere Bewertungsniveau für Anschlusskäufe nutzten.

## Emittenten (Top 10)

Omv Ag	1,31%
Eurofins Scientific S.E.	1,29%
NET4GAS s.r.o.	1,23%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,20%
Vienna Insurance Group AG Wiener ...	1,18%
Raiffeisen Bank International AG	1,16%
Ceske Drahy AS	1,15%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,15%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,14%
Bacardi Ltd.	1,10%

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

Österreich	19,62%
Frankreich	17,34%
USA	13,00%
Schweden	5,87%
Italien	5,78%
Deutschland	5,50%
Großbritannien	3,90%
Australien	3,28%
Niederlande	3,19%
Tschechische Republik	3,17%