

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

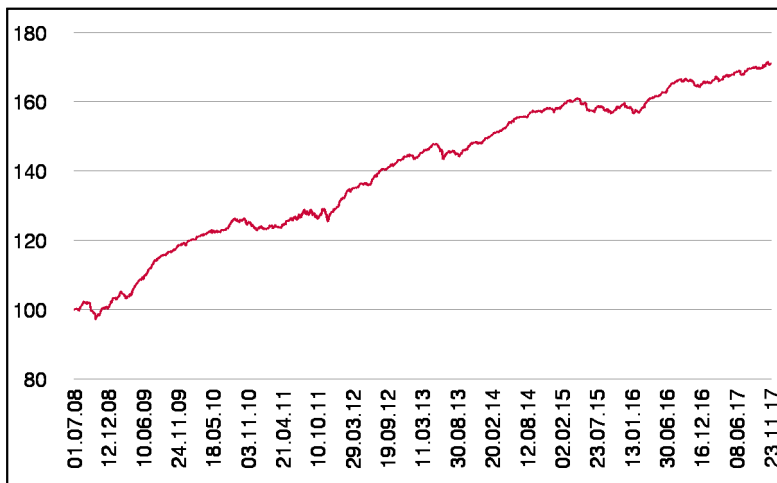
Rentenfonds

1 / 2

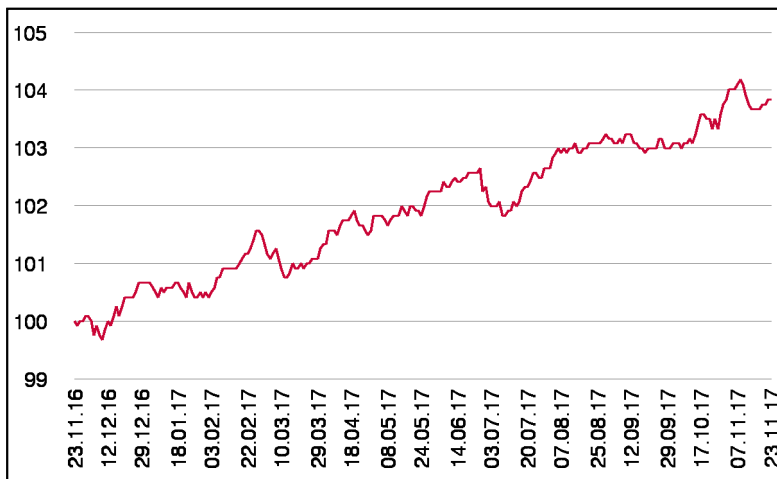
## Fonds-Charakteristik

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     | 12,25 EUR  |
| Fondsvermögen in Mio | 328,24 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 (%)          | 1,23 |
| Ø Kupon (%)            | 2,66 |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 5,24 |

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| seit Jahresbeginn     | 3,15% |
| 1 Jahr                | 3,83% |
| 3 Jahre p.a.          | 2,66% |
| 5 Jahre p.a.          | 3,62% |
| seit Fondsbeginn p.a. | 5,87% |

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 Mindestbehaltdauer

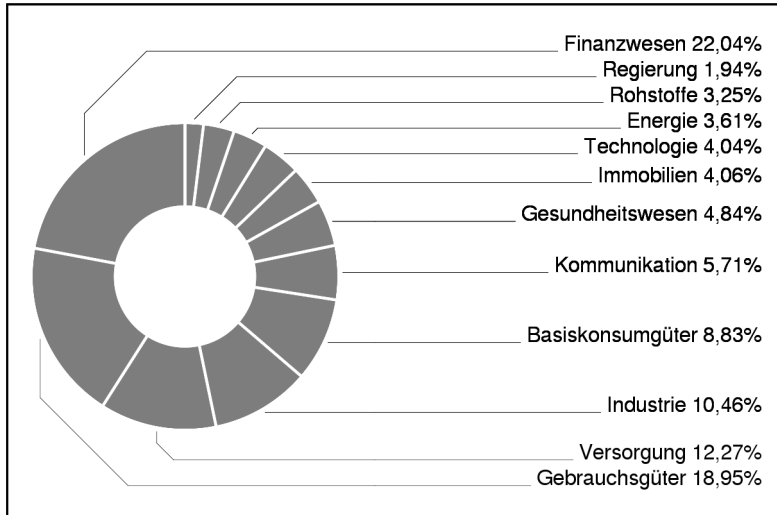
Stichtag: 23.11.2017

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

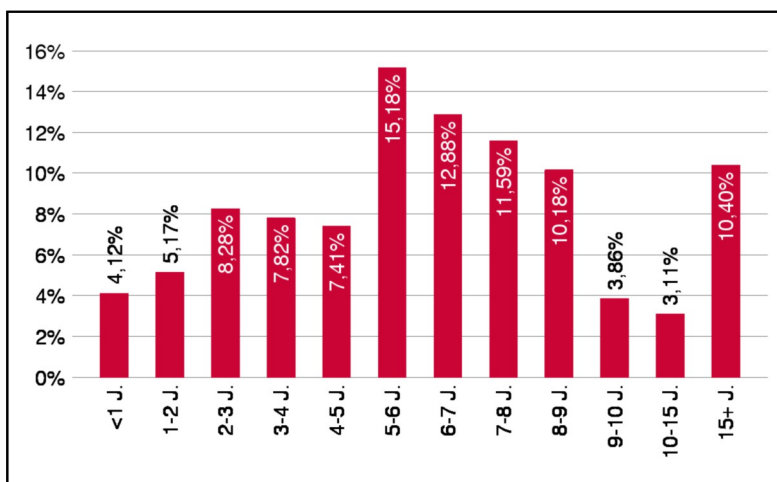
Rentenfonds

2 / 2

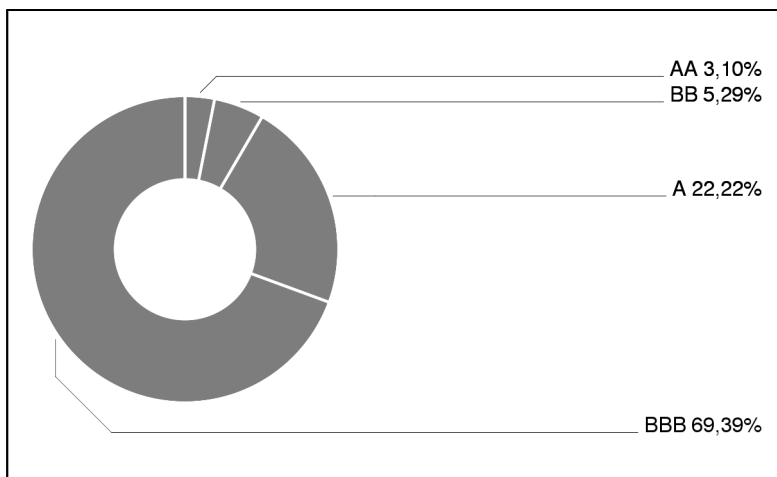
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Insbesondere zwei Themen beschäftigten die Märkte im abgelaufenen Monat. Zum Einen die Unabhängigkeitsbestrebungen Kataloniens. Hier hat die spanische Regierung nun ein Maßnahmenpaket für die Übernahme unmittelbarer Regierungsgewalt veröffentlicht. Außerdem wurden für 21. Dezember Neuwahlen angesetzt. Zweites wichtiges Thema ist derzeit die Ernennung des neuen FED-Vorsitzenden. Letzten Presseberichten zufolge hat das derzeitige Fed-Mitglied Jerome Powell die besten Chancen, die Nachfolge anzutreten. Powell gilt ähnlich wie die derzeitige Fed-Chefin, Janet Yellen, als geldpolitische Taube. Damit würde seine Ernennung für einer Fortsetzung der aktuellen expansiven Geldpolitik stehen. Generell bleiben Unternehmensanleihen im Umfeld stabiler Wachstumsaussichten und einem wohl für mehrere Jahre weiter andauernden Niedrigzinsumfeld sehr gefragt. Weiterhin bevorzugten die Investoren Financials gegenüber Non-Financials sowie Peripherieländer gegenüber Kernländern.

## Emittenten (Top 10)

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Omv Ag                               | 1,34% |
| Eurofins Scientific S.E.             | 1,29% |
| NET4GAS s.r.o.                       | 1,22% |
| Compagnie Plastic Omnium S.A.        | 1,19% |
| Vienna Insurance Group AG Wiener ... | 1,17% |
| Raiffeisen Bank International AG     | 1,15% |
| Ceske Drahy AS                       | 1,15% |
| Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson    | 1,14% |
| Kärntner Elektrizitäts-AG            | 1,14% |
| Bacardi Ltd.                         | 1,10% |

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Österreich            | 19,77% |
| Frankreich            | 17,30% |
| USA                   | 13,28% |
| Deutschland           | 5,94%  |
| Schweden              | 5,86%  |
| Italien               | 5,54%  |
| Großbritannien        | 4,11%  |
| Australien            | 3,26%  |
| Tschechische Republik | 3,16%  |
| Niederlande           | 3,12%  |