

Stichtag: 22.06.2018

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

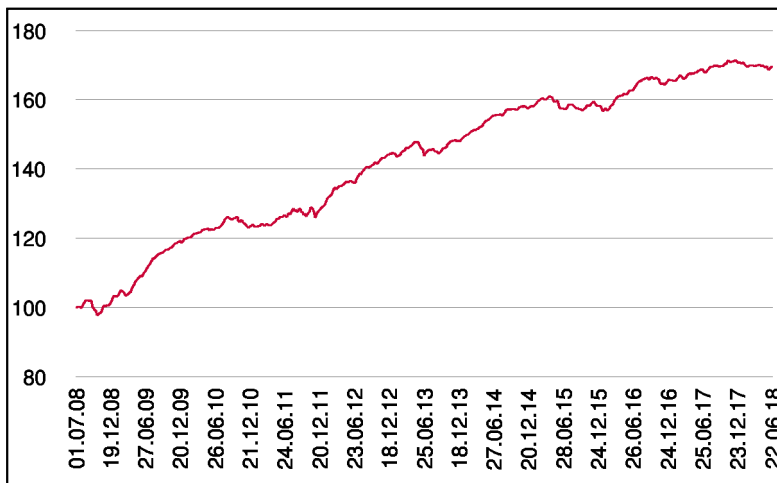
Rentenfonds

1 / 2

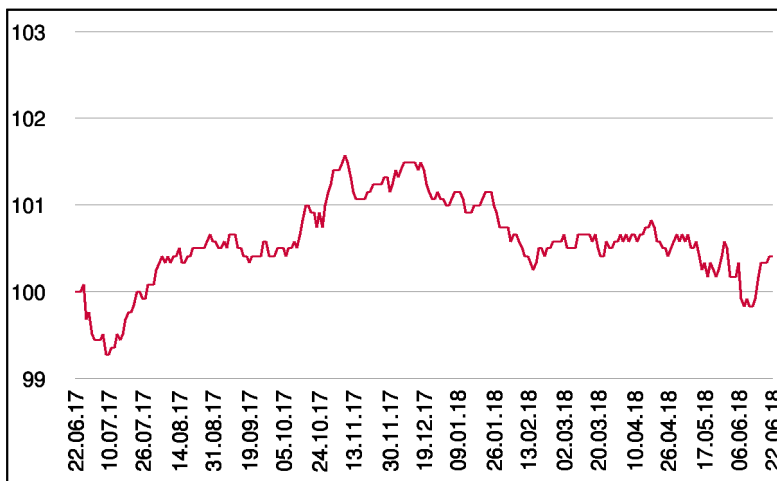
Fonds-Charakteristik

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 | 12,15 EUR |
| Rücknahmepreis | 12,15 EUR |
| Fondsvermögen in Mio | 331,94 EUR |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

| | |
|------------------------|------|
| Ø Duration (Jahre) | 4,72 |
| Ø Mod. Duration (%) | 4,65 |
| Ø Rendite (%) | 1,50 |
| Ø Kupon (%) | 2,57 |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 5,08 |

Historische Wertentwicklung (Brutto)

| | |
|-----------------------|--------|
| seit Jahresbeginn | -0,65% |
| 1 Jahr | 0,41% |
| 3 Jahre p.a. | 2,52% |
| 5 Jahre p.a. | 3,29% |
| seit Fondsbeginn p.a. | 5,43% |

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

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

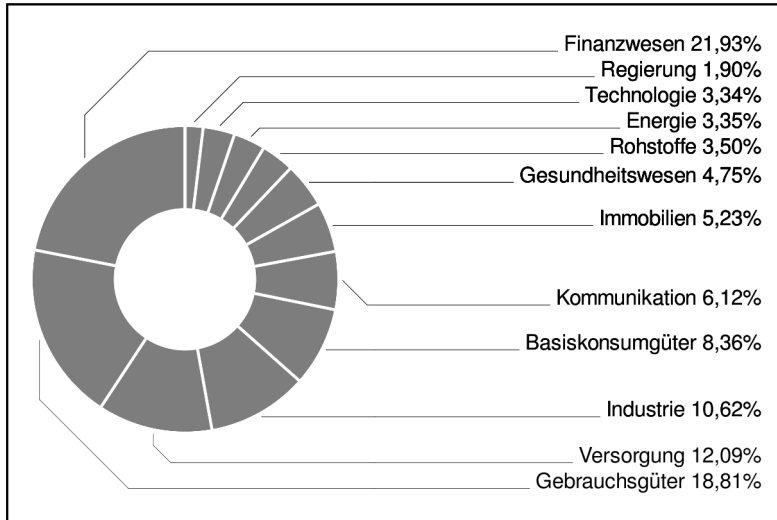
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

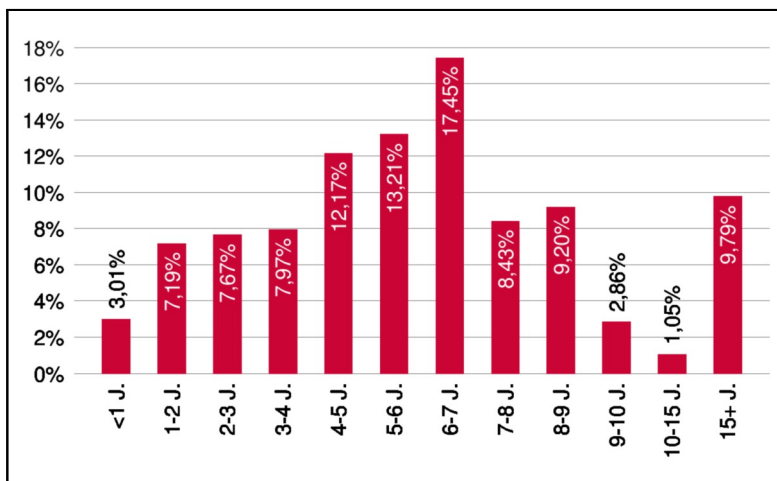
Rentenfonds

2 / 2

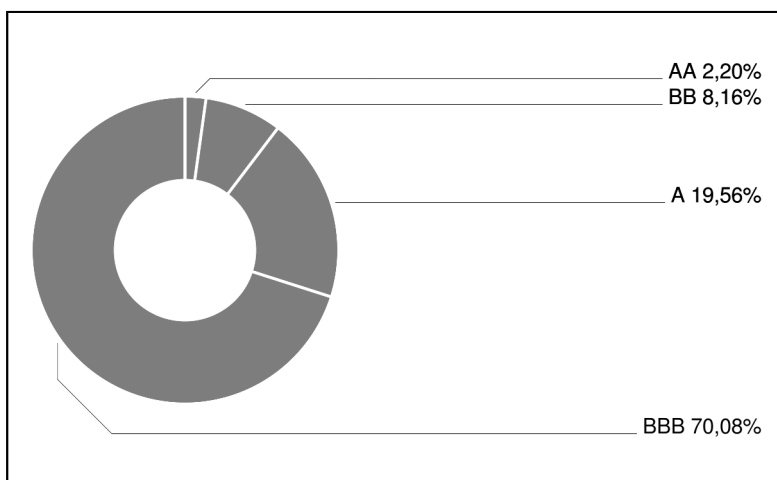
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Ausgehend von Problemen in den Emerging Markets Länder kam es auch zu einem generellen Anstieg der Risikoprämien bei Unternehmensanleihen. Mit China konnten sich die USA im Handelsstreit zumindest annähern - mit Europa geht Präsident Trump aktuell aber auf Konfrontationskurs und setzt die Strafzölle auf Stahl und Aluminium in Kraft. Zwar haben die Europäer Gegenmaßnahmen angekündigt, die Furcht vor bereits angedrohten Strafzöllen auf europäische Kraftfahrzeuge sorgt derzeit allerdings für verhaltene Reaktionen. Insbesondere die deutsche Autoindustrie wäre hiervon stark betroffen. Gegen Ende des Monats kam das Regierungschos in Italien in den Fokus. Es sieht nun danach aus als würde Italien bald eine Links-Rechts-Regierung bekommen. In diesem Zusammenhang wird es neben dem populistischen Regierungsprogramm spannend, wie die Haltung gegenüber der EU tatsächlich sein wird. Besonders unter Druck standen in diesem Umfeld Finanztitel mit hohem Italien-exposure.

per Juni 2018

Emittenten (Top 10)

| | |
|---|-------|
| Eurofins Scientific S.E. | 1,23% |
| NET4GAS s.r.o. | 1,21% |
| Compagnie Plastic Omnium S.A. | 1,14% |
| Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung ... | 1,14% |
| Bolloré S.A. | 1,14% |
| Kärntner Elektrizitäts-AG | 1,13% |
| Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson | 1,13% |
| Omv Ag | 1,12% |
| Raiffeisen Bank International AG | 1,09% |
| Knorr-Bremse AG | 1,07% |

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

| | |
|-----------------------|--------|
| Österreich | 20,35% |
| Frankreich | 15,18% |
| USA | 12,46% |
| Deutschland | 6,34% |
| Italien | 6,16% |
| Schweden | 5,74% |
| Großbritannien | 3,66% |
| Australien | 3,21% |
| Spanien | 2,77% |
| Tschechische Republik | 2,53% |