

Stichtag: 20.04.2018

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

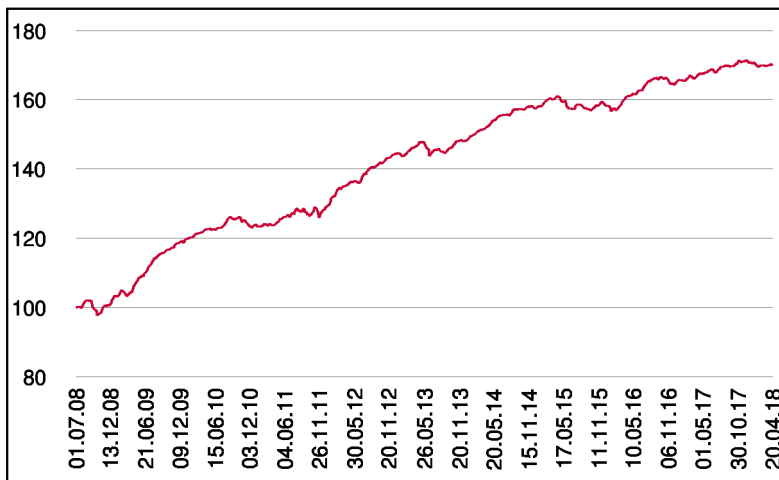
Rentenfonds

1 / 2

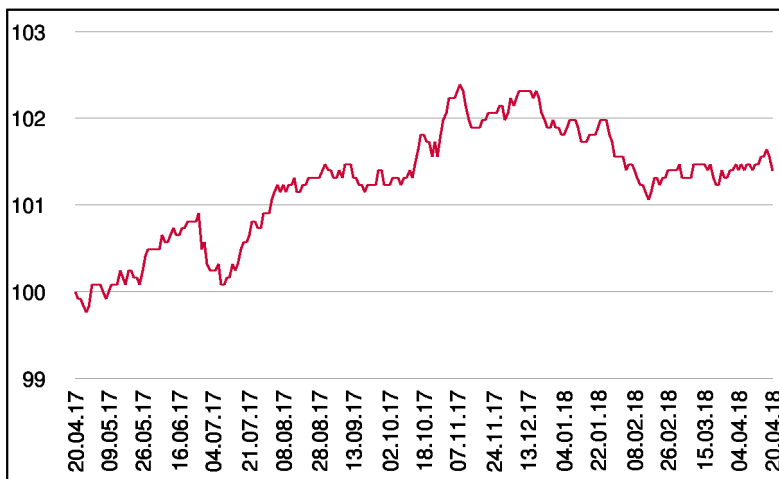
Fonds-Charakteristik

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	12,17 EUR
Rücknahmepreis	12,17 EUR
Fondsvermögen in Mio	335,88 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,71
Ø Mod. Duration (%)	4,65
Ø Rendite (%)	1,47
Ø Kupon (%)	2,61
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,10

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,49%
1 Jahr	1,39%
3 Jahre p.a.	1,79%
5 Jahre p.a.	2,96%
seit Fondsbeginn p.a.	5,55%

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

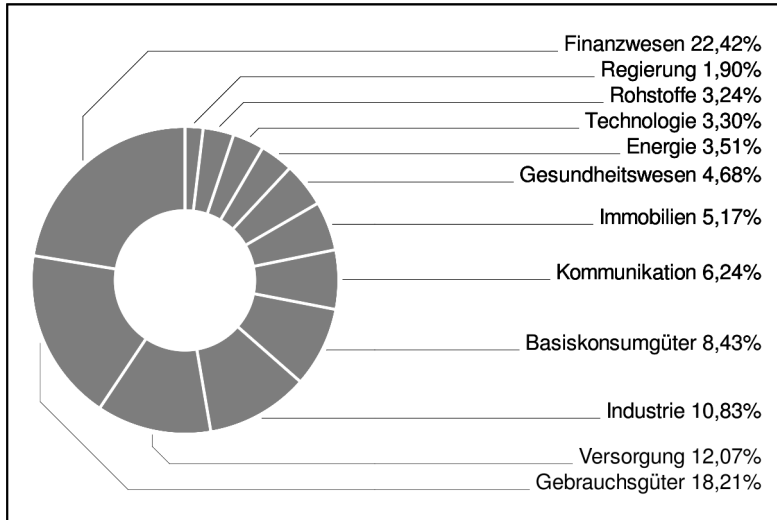
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

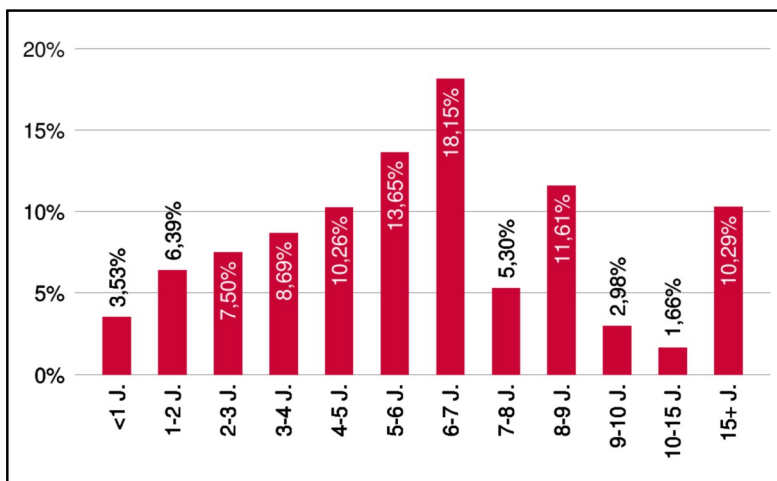
Rentenfonds

2 / 2

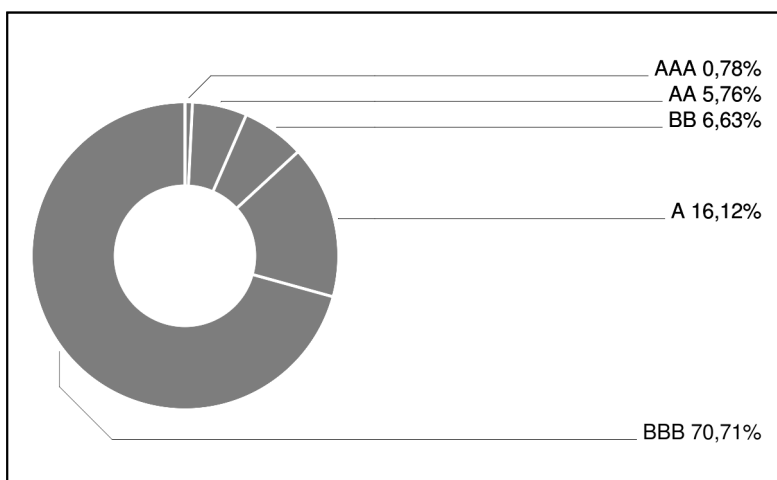
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

US-Präsident Donald Trump hat Zölle auf Stahl- und Aluminiumimporte beschlossen und damit das Risiko eines Handelskriegs spürbar erhöht. Jedoch hat er den Europäern Brücken gebaut und in Aussicht gestellt, die Zölle nicht einzuführen, wenn die EU ihre meist höheren Zölle etwa auf Autos auf das niedrigere US-Niveau senkt. Außerdem sind die USA und China mittlerweile durch globale Wertschöpfungsketten so eng miteinander verzahnt, dass eine Eskalation des Protektionismus die Unternehmen beider Länder massiv schädigen würde. Bleibt es bei handelspolitischen Scharmützeln, sollte die Weltwirtschaft weiter mit rund 3,5 Prozent wachsen. Die EZB hat bei ihrer Sitzung Signale gesendet, dass ein formaler Beschluss für ein Ende der Netto-Anleihekäufe näher rückt. Im März stand ein generell sinkendes Renditeniveau einem deutlichen Anstieg der Risikoaufschläge gegenüber. Die Gründe dafür liegen zum Teil in Trumps Androhungen, sinkender Unterstützung durch die Notenbanken sowie einem generellen Anstieg der Risikoaversion aufgrund der jüngsten Korrektur an den Aktienmärkten.

per April 2018

Emittenten (Top 10)

Omv Ag	1,28%
Eurofins Scientific S.E.	1,22%
NET4GAS s.r.o.	1,20%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,16%
Bolloré S.A.	1,14%
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung ...	1,14%
Ceske Drahy AS	1,12%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,10%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,09%
Raiffeisen Bank International AG	1,09%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	19,96%
Frankreich	16,74%
USA	12,60%
Italien	6,25%
Deutschland	5,68%
Schweden	5,66%
Großbritannien	3,62%
Australien	3,19%
Tschechische Republik	3,09%
Spanien	2,80%