

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

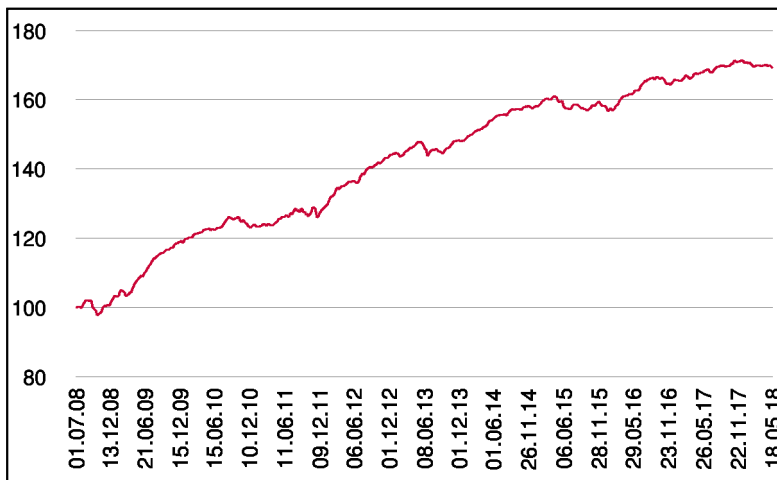
Rentenfonds

1 / 2

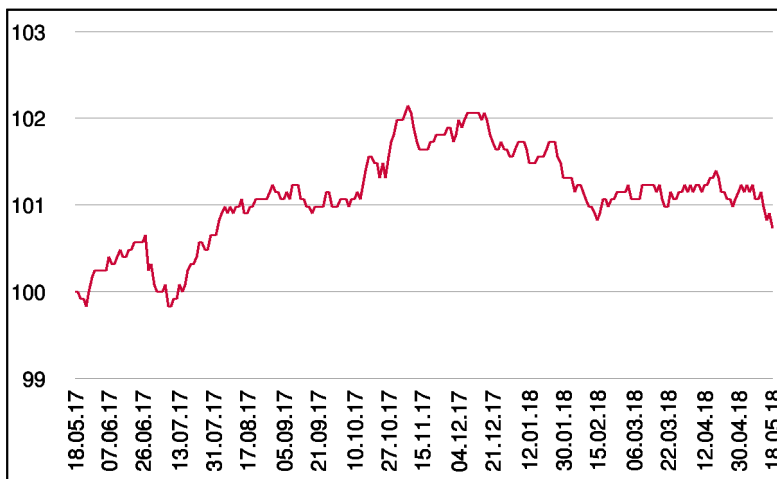
Fonds-Charakteristik

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	12,12 EUR
Rücknahmepreis	12,12 EUR
Fondsvermögen in Mio	330,95 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,72
Ø Mod. Duration (%)	4,65
Ø Rendite (%)	1,56
Ø Kupon (%)	2,61
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,10

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,90%
1 Jahr	0,73%
3 Jahre p.a.	1,99%
5 Jahre p.a.	2,74%
seit Fondsbeginn p.a.	5,46%

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		

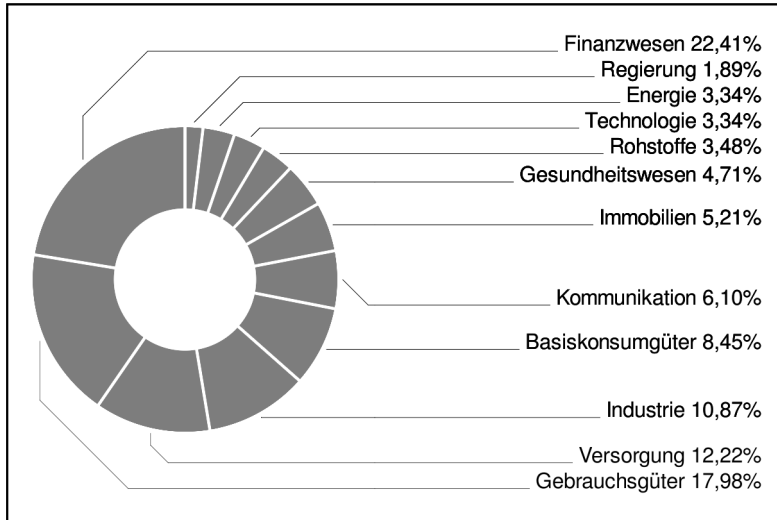
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

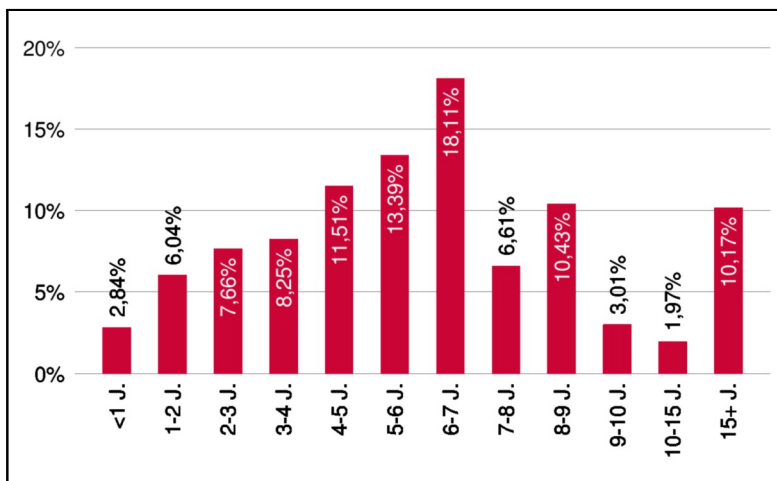
Rentenfonds

2 / 2

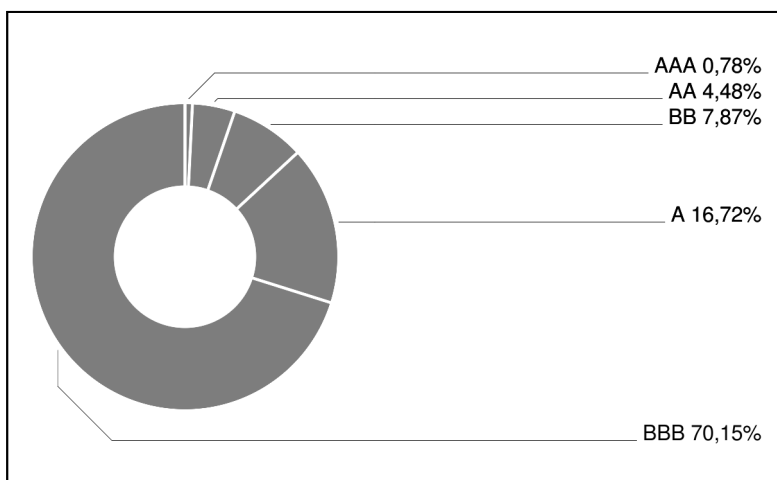
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im abgelaufenen Monat beschäftigte die Märkte vor allem der Anstieg der 10 jährigen Zinsen für US Staatsanleihen bis in den charttechnisch wichtigen Bereich von 3%. Dies sorgte auch in Europa für einen Anstieg des Renditeniveaus. Die Situation konnte sich aber zu Monatsende wieder etwas entspannen. Die Zinssitzung der EZB und die Veröffentlichung der FED Sitzungsprotokolle verliefen ohne neue Erkenntnisse. Der Handelskonflikt vor allem zwischen USA und China hat sich zuletzt rhetorisch beruhigt, jedoch wird die wirtschaftliche Abschottung Amerikas nicht spurlos an der Entwicklung der Weltwirtschaft vorübergehen. Die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen konnten sich in diesem Umfeld nach dem Anstieg im März wieder festigen. Innerhalb des Investmentgradesegments bleiben BBB- Titel aufgrund der anhaltenden Renditesuche nach wie vor am meisten nachgefragt. Neuemissionen werden vom Markt nach wie vor gut angenommen, obwohl die Emissions spreads teilweise kaum mehr einen Renditevorteil gegenüber dem Sekundärmarkt bieten.

per Mai 2018

Emittenten (Top 10)

Eurofins Scientific S.E.	1,23%
NET4GAS s.r.o.	1,21%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,17%
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung ...	1,15%
Bolloré S.A.	1,14%
Omv Ag	1,13%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,12%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,12%
Raiffeisen Bank International AG	1,10%
Nasdaq Inc.	1,06%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	20,44%
Frankreich	15,06%
USA	12,65%
Italien	6,25%
Schweden	5,71%
Deutschland	5,54%
Großbritannien	3,63%
Australien	3,20%
Tschechische Republik	2,93%
Spanien	2,80%