

Stichtag: 13.12.2018

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

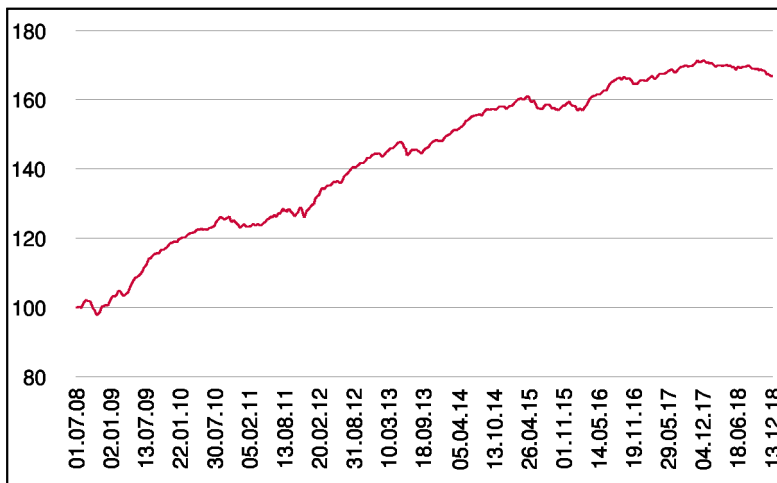
Rentenfonds

1 / 2

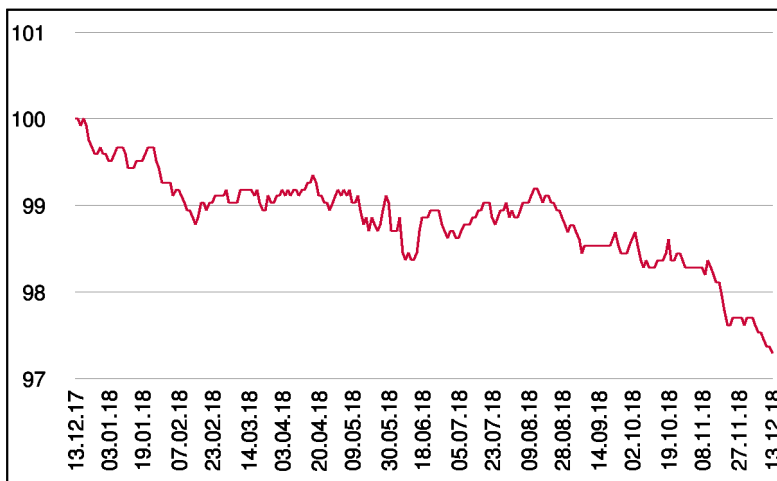
Fonds-Charakteristik

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	01.08.2018
Ausschüttung	0,2200 EUR
Zahlbartag	03.08.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	11,73 EUR
Rücknahmepreis	11,73 EUR
Fondsvermögen in Mio	335,60 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,51
Ø Mod. Duration (%)	4,42
Ø Rendite (%)	1,94
Ø Kupon (%)	2,41
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,86

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,32%
1 Jahr	-2,72%
3 Jahre p.a.	1,64%
5 Jahre p.a.	2,41%
10 Jahre p.a.	5,17%
seit Fondsbeginn p.a.	5,01%

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

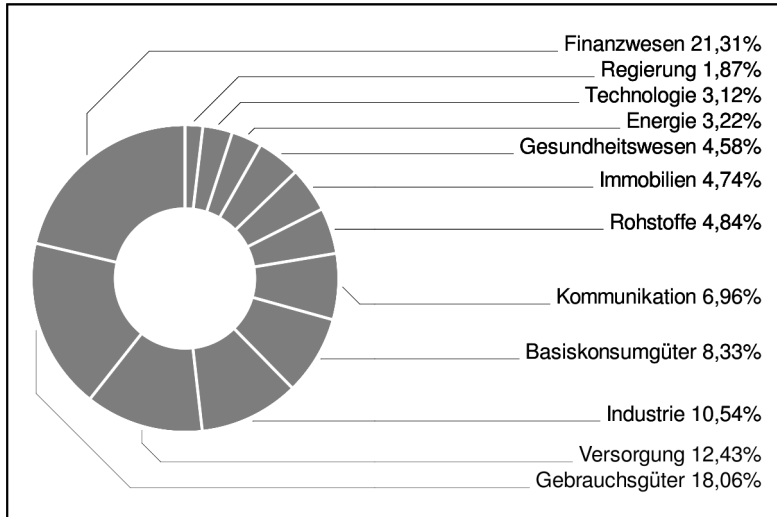
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

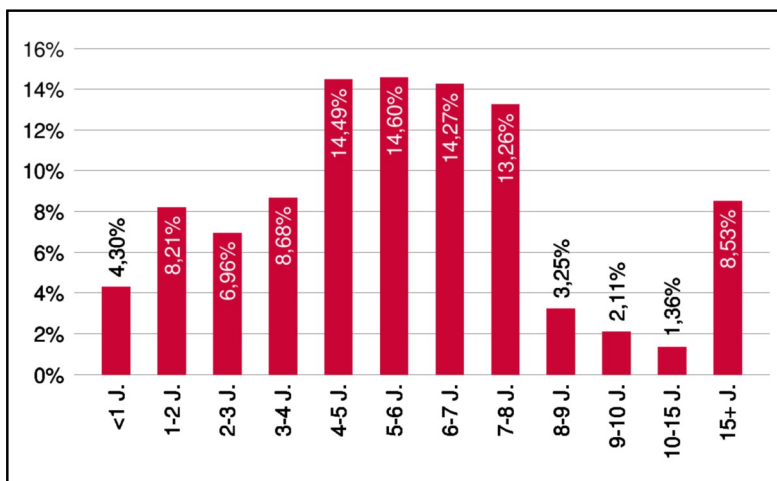
Rentenfonds

2 / 2

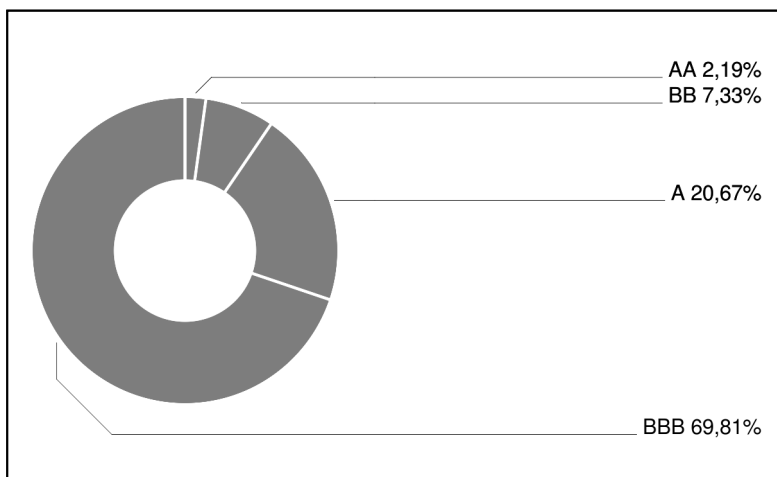
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Augen der Anleger waren im November auf makroökonomische Events gerichtet. Das G20-Gipfeltreffen in Buenos Aires stand dabei an vorderster Front, gefolgt von der Brexit-Debatte und dem Budgetstreit in Italien. Erst am Monatsende beruhigte sich die Lage an den Märkten, als das "Wording" für weitere US-Zinsschritte in 2019 von der FED deutlich abgemildert wurde. An den Anleihemärkten kamen die Risikoaufschläge insbesondere bei Bonitäten niedriger Qualität unter Druck. So waren eben Nachrangpapiere und die Ratingklassen unterhalb von Single-A wenig gefragt. Zuletzt führte Italiens Senkung des Defizitziels für 2019 zu einer leichten Beruhigung an den gebeutelten Euro-Peripheriemärkten. Die generell leicht angespannte Lage an den Creditmärkten sorgte hingegen für interessante Risikoaufschläge am Primärmarkt, welcher zuletzt für Zukäufe verstärkt genutzt wurde.

per Dezember 2018

Emittenten (Top 10)

Eurofins Scientific S.E.	1,19%
NET4GAS s.r.o.	1,14%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,12%
Bolloré S.A.	1,10%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,10%
Raiffeisen Bank International AG	1,07%
Knorr-Bremse AG	1,06%
Omv Ag	1,03%
Nasdaq Inc.	1,03%
Bacardi Ltd.	1,02%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,71%
Frankreich	14,97%
USA	12,51%
Deutschland	7,03%
Italien	6,30%
Schweden	5,50%
Großbritannien	3,83%
Spanien	3,06%
Australien	3,06%
Niederlande	2,58%