

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

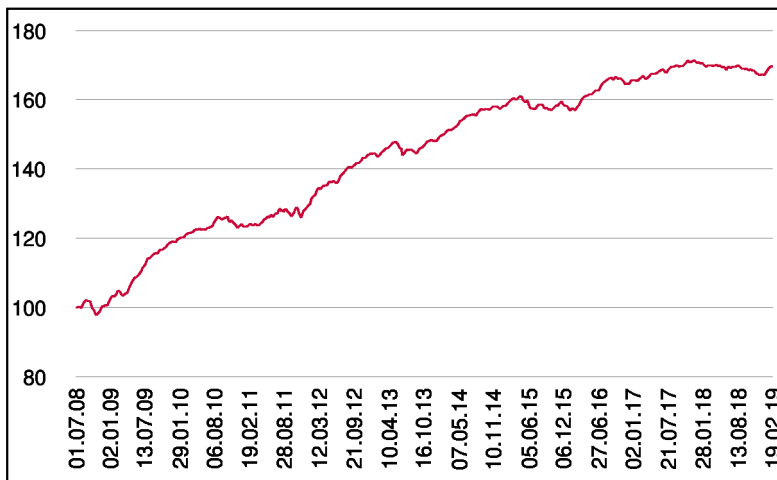
Rentenfonds

1 / 2

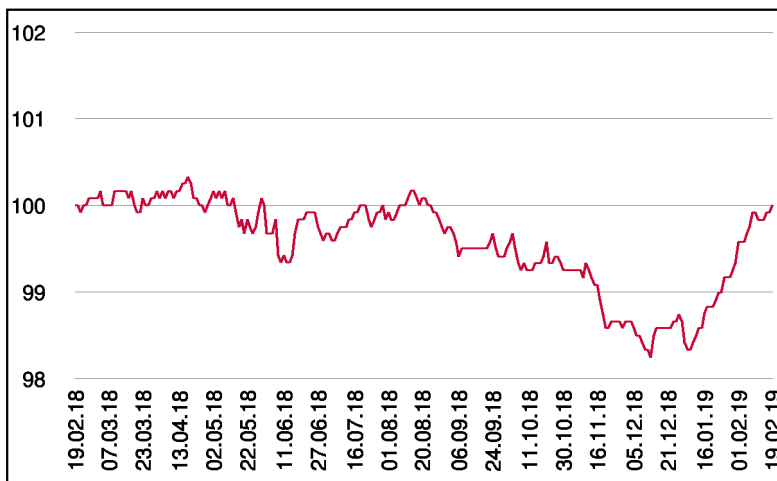
## Fonds-Charakteristik

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	11,94 EUR
Rücknahmepreis	11,94 EUR
Fondsvermögen in Mio	352,81 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,35
Ø Mod. Duration (%)	4,28
Ø Rendite (%)	1,63
Ø Kupon (%)	2,34
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,67

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,36%
1 Jahr	0,00%
3 Jahre p.a.	2,58%
5 Jahre p.a.	2,45%
10 Jahre p.a.	4,91%
seit Fondsbeginn p.a.	5,10%

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

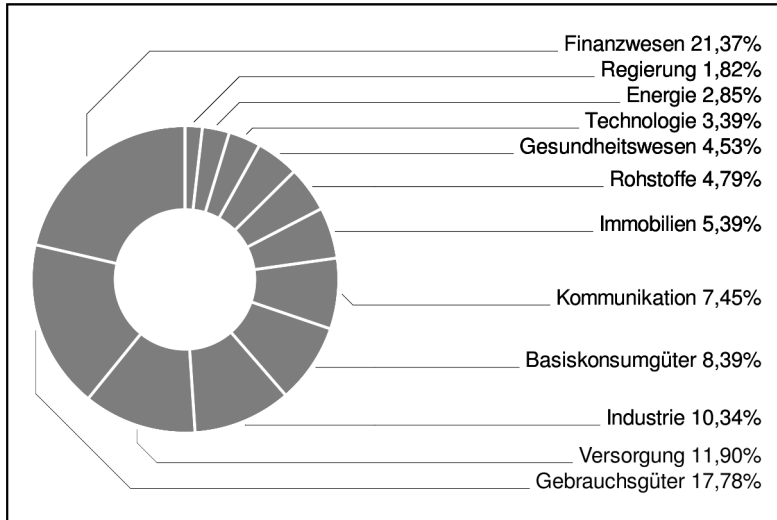
Stichtag: 19.02.2019

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

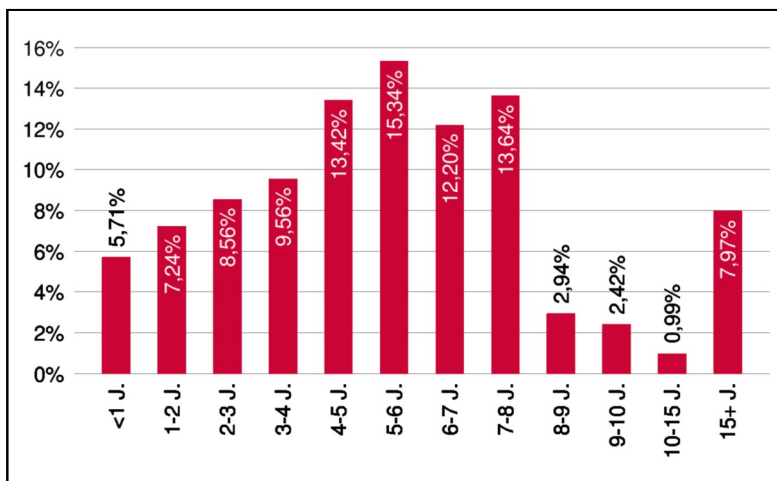
Rentenfonds

2 / 2

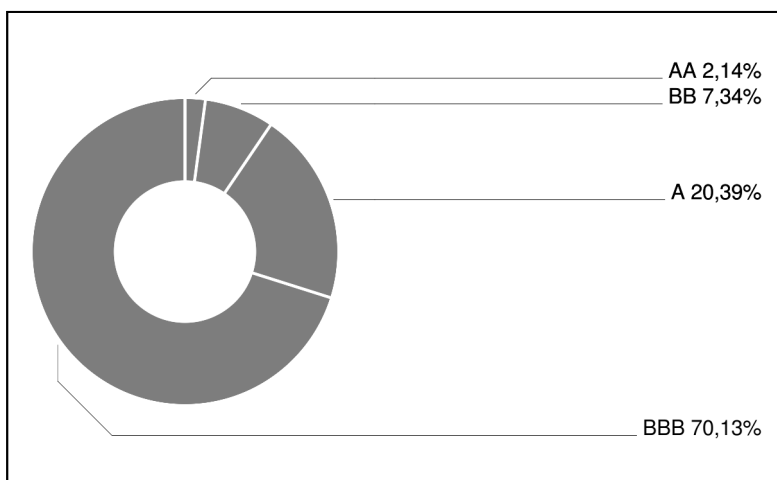
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Trotz anhaltendem Handelsstreit (USA/China), Brexit-Stillstands und eingetrübtem Wirtschaftsausblick zeigten sich die Märkte im Jänner wieder von ihrer freundlichen Seite. So konnten Unternehmensanleihen ihre Spreadausweitungen seit November wieder wettmachen und dies obwohl auch Staatsanleihen ihre Kursgewinne im Jänner weiter ausbauen konnten. Gleiches galt natürlich entsprechend auch für höhere Risikoklassen wie Hochzinsanleihen oder Hybridbonds. Hauptgrund dafür war die US-Notenbank, welche die Märkte mit einer vorläufigen Zinspause überraschte. Wobei vom Markt schon diskutiert wird ob der nächste Schritt in 2020 nicht sogar eine Senkung sein könnte in Anbetracht der erwarteten wirtschaftlichen Eintrübung. An der Reduktion der Bilanzsumme wird zwar weiterhin festgehalten, aber auch hier deuteten die Währungshüter mehr Flexibilität an. Ähnlich vorsichtig zeigte sich EZB-Chef Mario Draghi, der höhere Abwärtsrisiken in der europäischen Konjunktorentwicklung sieht. Kein Wunder also dass viele Investoren den Ausblick auf weiterhin tiefe Zinsen feierten.

per Februar 2019

## Emittenten (Top 10)

NET4GAS s.r.o.	1,10%
Eurofins Scientific S.E.	1,09%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,07%
Bolloré S.A.	1,06%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,06%
Raiffeisen Bank International AG	1,03%
Knorr-Bremse AG	1,02%
Omv Ag	1,02%
Nasdaq Inc.	0,98%
Bacardi Ltd.	0,97%

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

Österreich	18,11%
Frankreich	15,13%
USA	12,69%
Deutschland	6,93%
Italien	6,05%
Schweden	5,39%
Großbritannien	3,77%
Spanien	3,01%
Australien	2,98%
Niederlande	2,52%

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.