

Stichtag: 17.01.2018

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

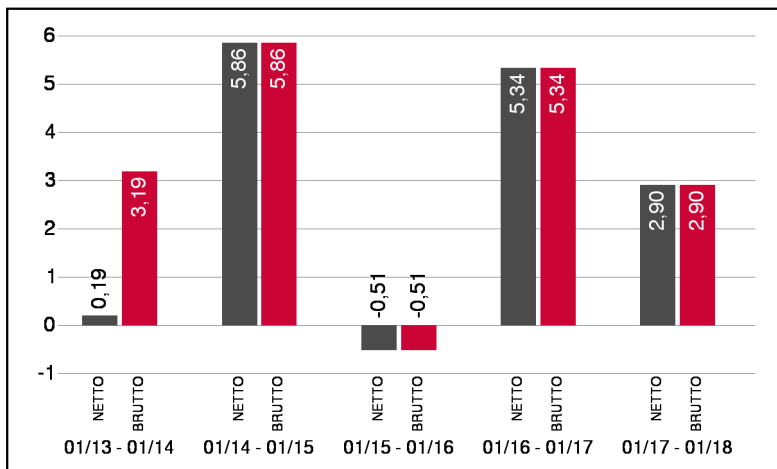
Rentenfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

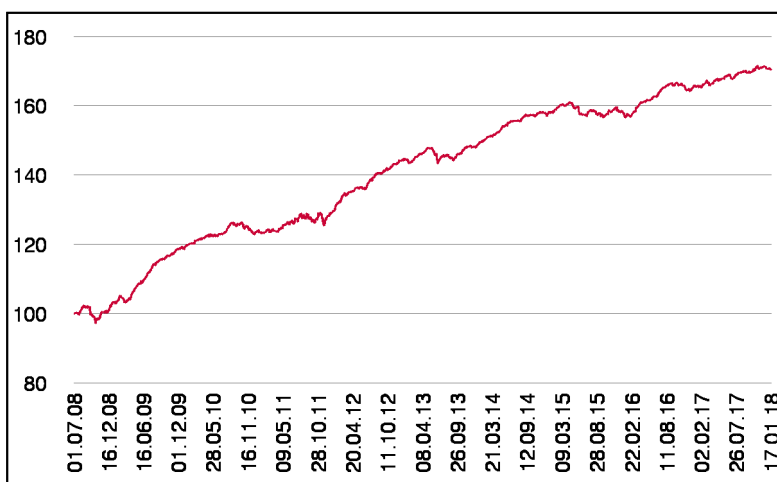
Der 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die vorwiegend mit einem Investmentgrade-Rating (AAA bis BBB-) ausgestattet sind. Zur Ertragssteigerung kann auch Hybridkapital beige-mischt werden. Anleihen ohne Rating erweitern das Anlagespektrum. Insgesamt 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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 17.01.2013 bis 17.01.2018. Die Grafik basiert auf Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen in Höhe von 3,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)**



** In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A0A036
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2008
Rechnungsjahre	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/Ausgabepreis	12,22 EUR
Rücknahmepreis	12,22 EUR
Fondsvermögen in Mio	332,97 EUR
Kaufspesen (Oberbank)	3,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,35%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Rendite (%)	1,31*
Ø Kupon (%)	2,65
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,14

* Gibt das Verhältnis der Auszahlungen zu den Einzahlungen einer Geld- bzw. Kapitalanlage an und wird meist in Prozent und jährlich angegeben.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,08%**
1 Jahr	2,90%**
3 Jahre p.a.	2,55%**
5 Jahre p.a.	3,36%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,74%**

Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

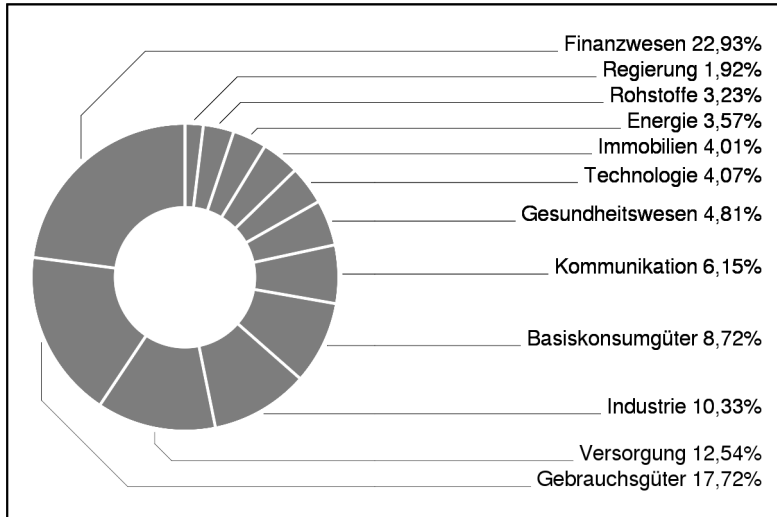
Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann 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, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

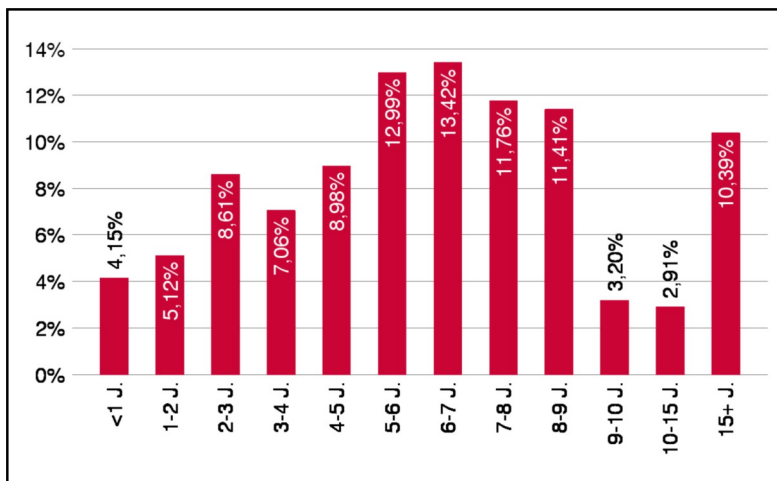
Rentenfonds

2 / 2

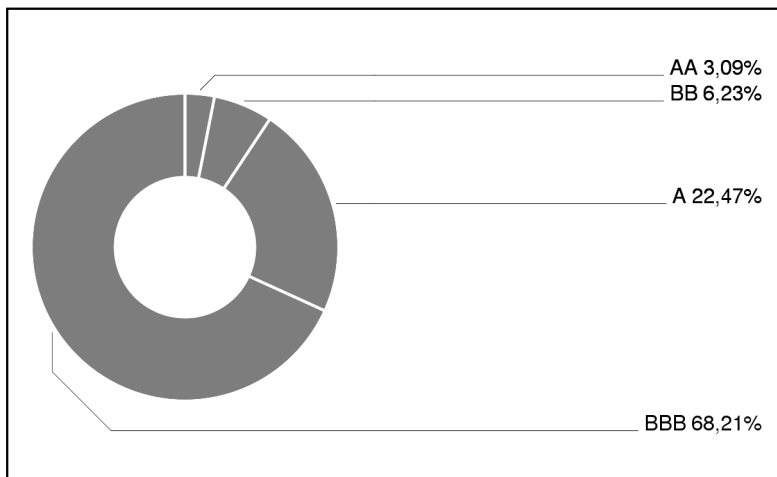
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Auch das Jahr 2017 endete wie üblich mit sinkender Emissionstätigkeit und geringer Marktliquidität. Ende Dezember sorgten jedoch EZB-Kommentare für steigende Renditen. Falls die Inflation 2018 höher ausfällt als erwartet, hätte die EZB viele Instrumente um zu reagieren - so Coeure (EZB). Yves Mersch warnte dass die Notenbank nicht zu zaghaft und zu spät handeln dürfe. Höhere Inflationszahlen in Deutschland verstärkten die Ängste der Marktteilnehmer zuletzt. Der Fonds hatte trotz weiter gesunkener Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen unter diesem Renditeanstieg zu leiden. In Spanien ist Rajoy nun bereit das Thema Katalonien im gesetzlichen Rahmen zu diskutieren. Puigdemont (Katalonien) hatte ihn zuvor aufgefordert den Wahlsieg der Sezessionisten zu akzeptieren und Verhandlungen aufzunehmen. In Italien hat Präsident Gentiloni das Parlament aufgelöst und damit den Weg für Wahlen am 4. März geebnet. In den USA bleibt neben dem Hickhack mit Iran und Nordkorea vor allem die Diskussion um die bevorstehende Anhebung der Schuldenobergrenze präsent.

Emittenten (Top 10)

Omv Ag	1,30%
Eurofins Scientific S.E.	1,27%
NET4GAS s.r.o.	1,20%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,18%
Vienna Insurance Group AG Wiener ...	1,16%
Raiffeisen Bank International AG	1,15%
Ceske Drahy AS	1,13%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,12%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,11%
Bacardi Ltd.	1,07%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	19,49%
Frankreich	17,15%
USA	12,80%
Italien	6,08%
Schweden	5,78%
Deutschland	5,41%
Großbritannien	3,84%
Australien	3,22%
Niederlande	3,18%
Tschechische Republik	3,13%

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. 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, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.