

Stichtag: 18.05.2018

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

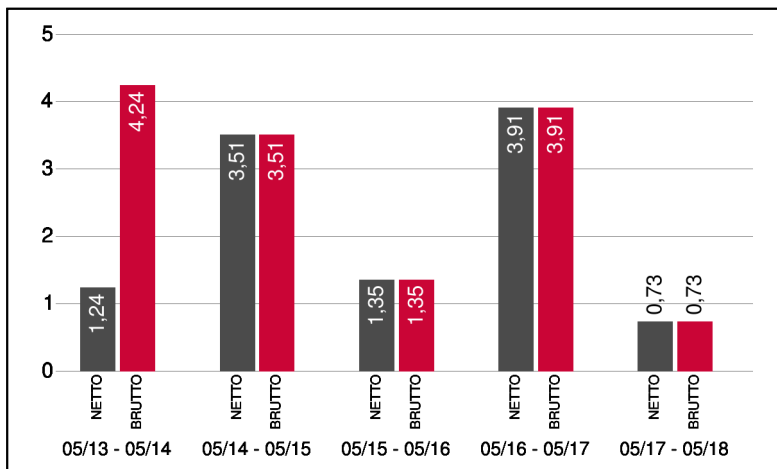
Rentenfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

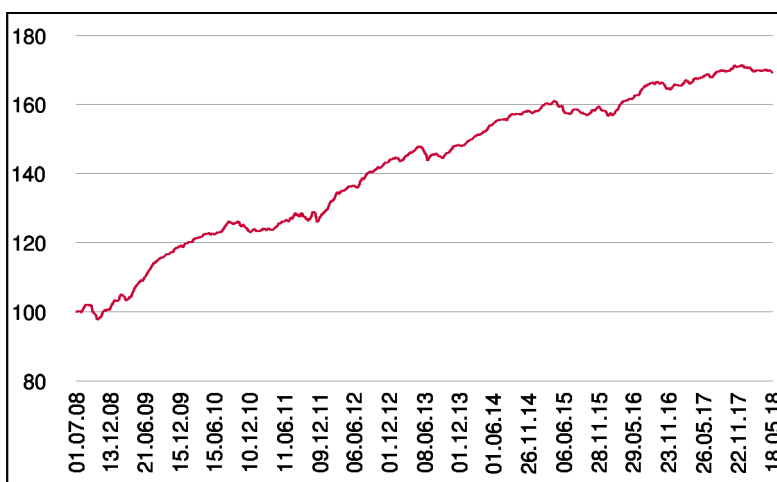
Der 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die vorwiegend mit einem Investmentgrade-Rating (AAA bis BBB-) ausgestattet sind. Zur Ertragssteigerung kann auch Hybridkapital beige-mischt werden. Anleihen ohne Rating erweitern das Anlagespektrum. Insgesamt 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 18.05.2013 bis 18.05.2018. 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
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
Ausgabepreis	12,48 EUR
Fondsvermögen in Mio	330,95 EUR
Kaufspesen (Oberbank)	3,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,35%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Kennzahlen

Ø Rendite (%)	1,56*
Ø Kupon (%)	2,61
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,10

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

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.

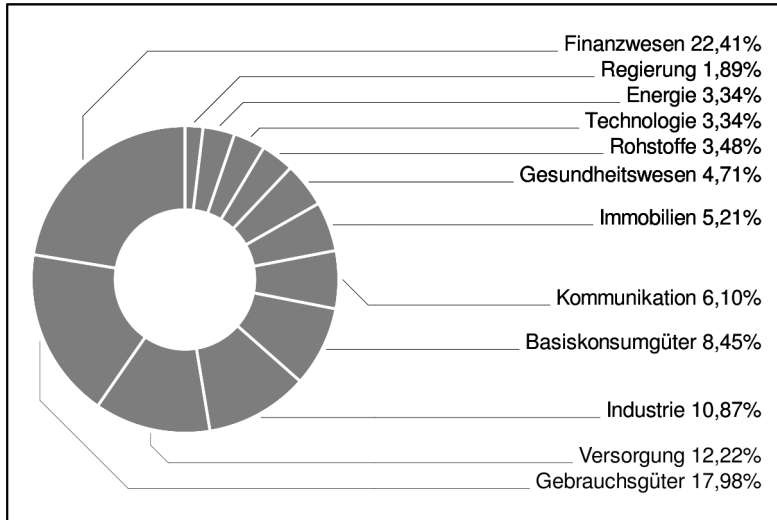
Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann 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)

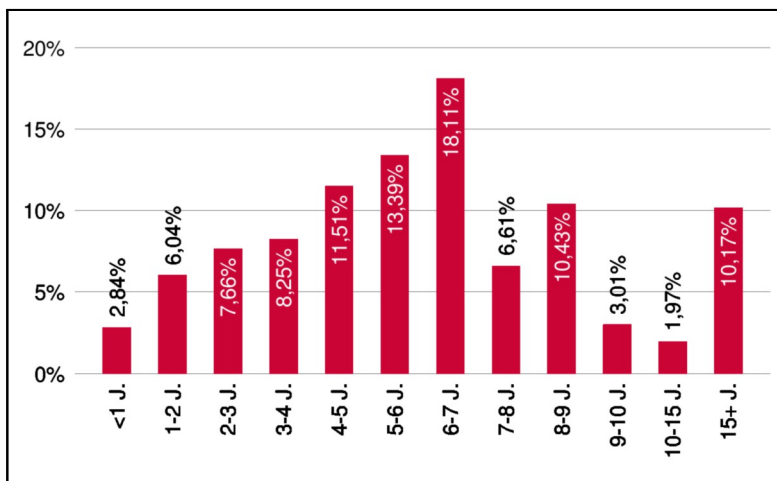
Rentenfonds

2 / 2

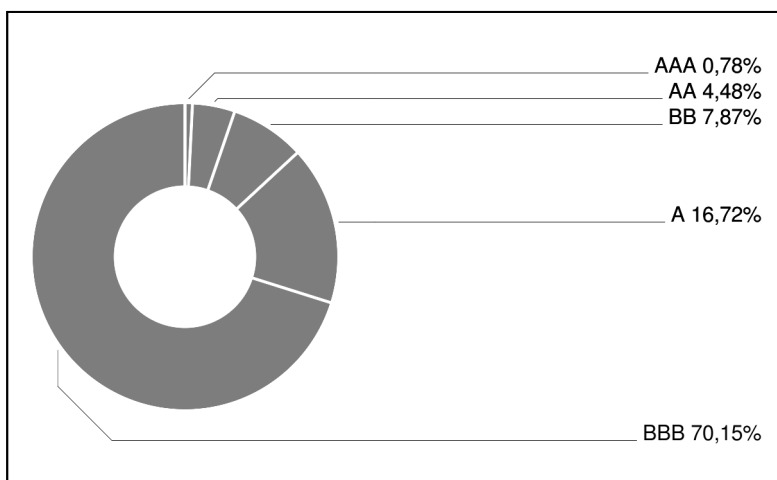
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

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%

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 Vorreingekommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.