

Stichtag: 16.08.2019

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

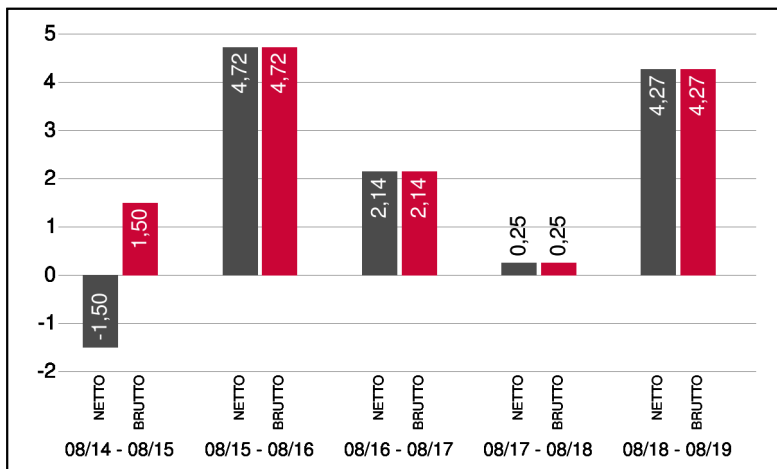
Rentenfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

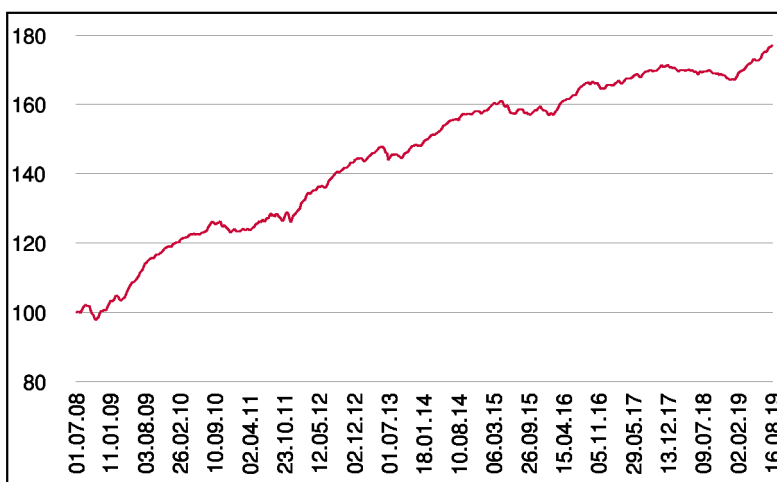
Der 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die vorwiegend mit einem Investmentgrade-Rating (AAA bis BBB-) ausgestattet sind. Zur Ertragssteigerung kann auch Hybridkapital beige-mischt werden. Anleihen ohne Rating erweitern das Anlagespektrum. Insgesamt 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 16.08.2014 bis 16.08.2019. 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 | 01.08.2019 |
| Ausschüttung | 0,1900 EUR |
| Zahlbartag | 05.08.2019 |

Aktuelle Fondsdaten

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Errechneter Wert | 12,27 EUR |
| Rücknahmepreis | 12,27 EUR |
| Ausgabepreis | 12,64 EUR |
| Fondsvermögen in Mio | 349,84 EUR |
| Kaufspesen (Oberbank) | 3,00% |
| Bestandsprovision (Oberbank) p.a. | 0,35% |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Kennzahlen

| | |
|------------------------|-------|
| Ø Rendite (%) | 0,77* |
| Ø Kupon (%) | 2,30 |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 4,61 |

* 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 | 5,78%** |
| 1 Jahr | 4,27%** |
| 3 Jahre p.a. | 2,21%** |
| 5 Jahre p.a. | 2,56%** |
| 10 Jahre p.a. | 4,44%** |
| seit Fondsbeginn p.a. | 5,27%** |

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.

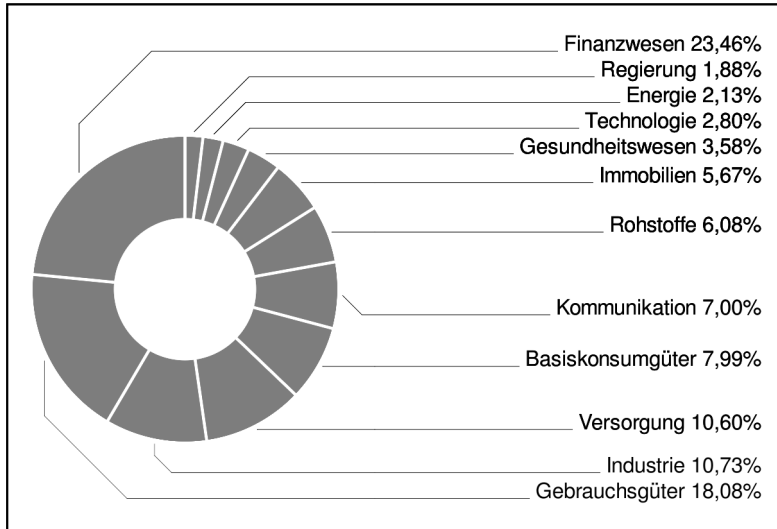
Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann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

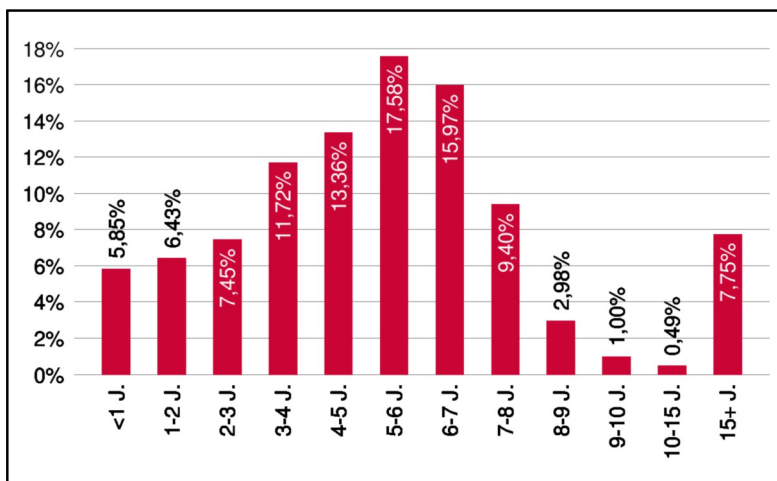
Rentenfonds

2 / 2

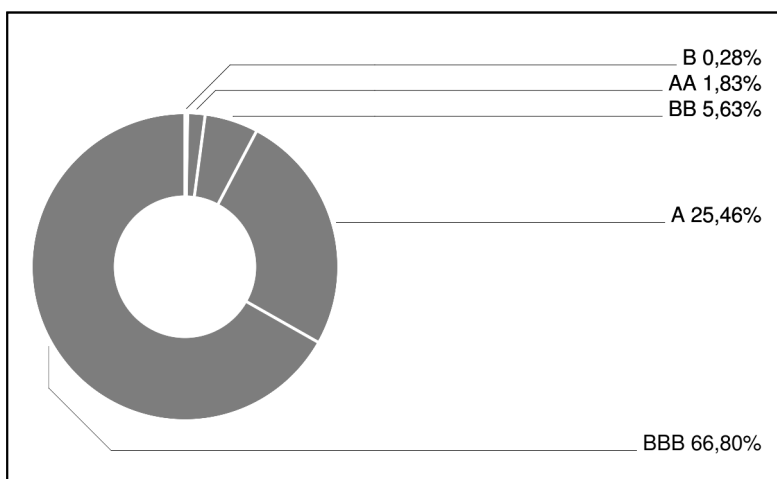
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Wie erwartet hat sich das Offenmarktkomitee (FOMC) der Fed am 31.7. zur ersten Zinssenkung in den USA seit Dezember 2008 durchgerungen. Dabei beließen es die Währungshüter aber zunächst bei einem Zinsschritt von 0,25, nachdem im Vorfeld der Sitzung auch über eine Senkung um 0,50 spekuliert wurde. Gleichzeitig kündigten die US-Währungshüter an, den Bilanzabbau bereits im August und somit zwei Monate vor der ursprünglichen Ankündigung zu beenden. In der anschließenden Pressekonzferenz wies Fed Chef Jerome Powell aber daraufhin, dass er die Zinssenkung nicht als Auftakt zu einem längeren Zinssenkungszyklus sieht, sondern als Versicherung gegen einen Abschwung in der Mitte des aktuellen US-Konjunkturzyklus. Wenig neues gibt es hingegen beim Handelskonflikt - Trump setzt hier aktuell eher auf Provokation und ein schnelles Ende des Streits ist nicht in Sicht. Die Rentenmärkte reagierten abermals mit sinkenden Risikoaufschlägen und Renditeniveaus - also je höher das Risiko desto höher der Ertrag. Branchenseitig profitierten Immobilienwerte am stärksten vom Zinsumfeld - auf der Ratingebene bleibt das BBB-Segment innerhalb des Investmentgrades präferiert.

per August 2019

Emittenten (Top 10)

| | |
|--------------------------------------|-------|
| voestalpine AG | 1,81% |
| Eurofins Scientific S.E. | 1,15% |
| NET4GAS s.r.o. | 1,14% |
| Kärntner Elektrizitäts-AG | 1,09% |
| AB Volvo [publ] | 1,09% |
| Bolloré S.A. | 1,08% |
| Knorr-Bremse AG | 1,08% |
| Commerzbank AG | 1,07% |
| Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. | 1,05% |
| Raiffeisen Bank International AG | 1,03% |

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

| | |
|-----------------------|--------|
| Österreich | 18,54% |
| Frankreich | 14,16% |
| USA | 11,45% |
| Deutschland | 9,01% |
| Italien | 6,13% |
| Schweden | 5,05% |
| Großbritannien | 4,23% |
| Spanien | 2,96% |
| Tschechische Republik | 2,92% |
| Australien | 2,40% |

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 Informationen 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.