

Stichtag: 07.12.2017

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

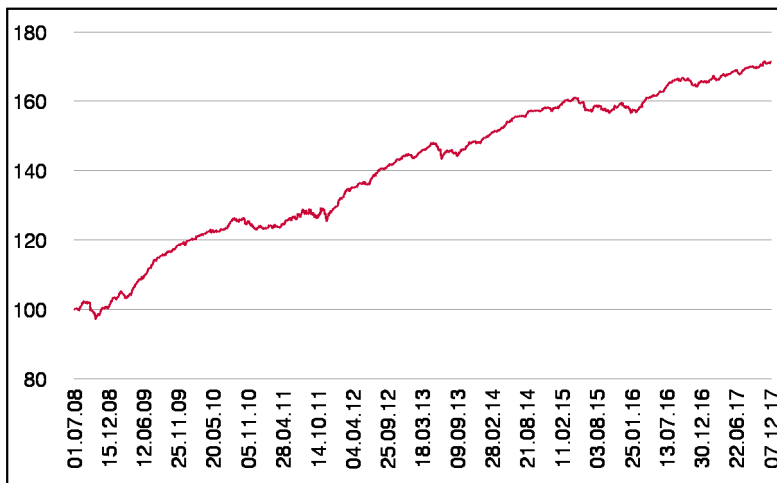
Rentenfonds

1 / 2

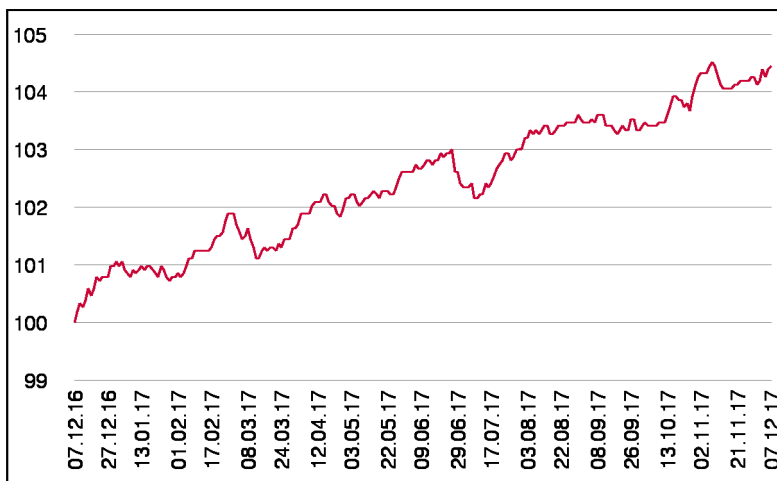
Fonds-Charakteristik

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	Thesaurierend
ISIN	AT0000A0A044
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2008
Rechnungsjahrende	30.04.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0Q4QJ

Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2017
KEST-Ausschüttung	0,1112 EUR
Zahlbartag	03.08.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,90 EUR
Fondsvermögen in Mio	330,55 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,86
Ø Mod. Duration (%)	4,80
Ø Rendite (%)	1,18
Ø Kupon (%)	2,65
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,23

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,37%
1 Jahr	4,45%
3 Jahre p.a.	2,74%
5 Jahre p.a.	3,52%
seit Fondsbeginn p.a.	5,87%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance		Typischerweise hohe Ertragschance				
geringeres Risiko		hohes Risiko				
1	2	3	4	5	6	7

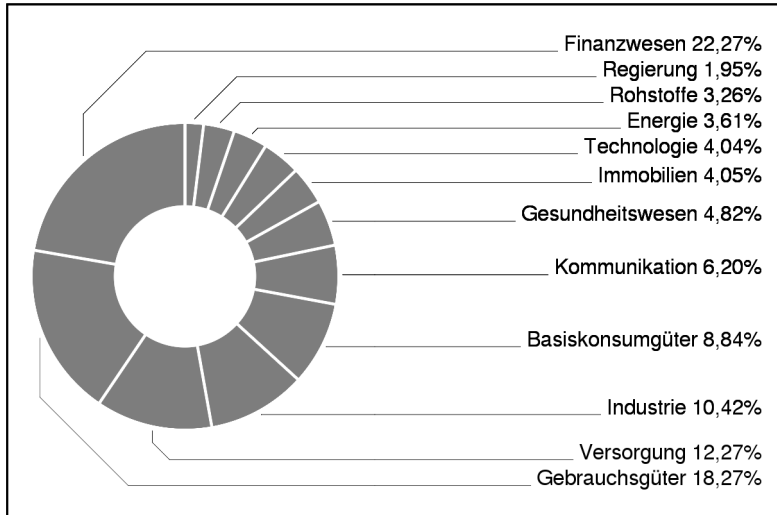
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

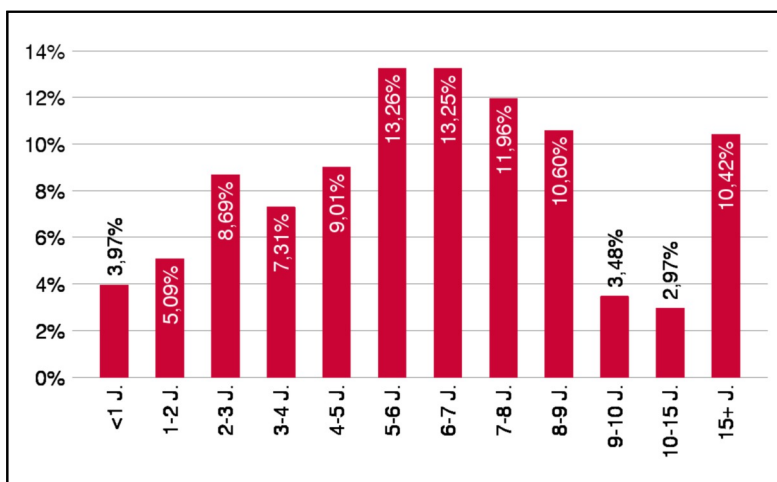
Rentenfonds

2 / 2

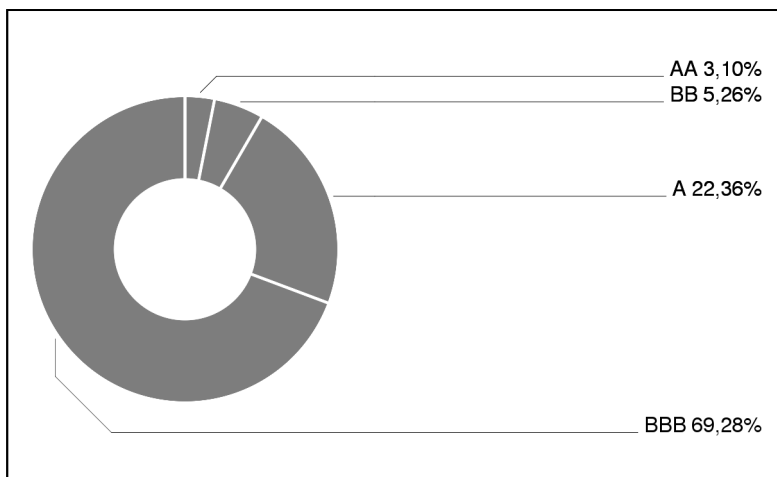
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Insbesondere zwei Themen beschäftigten die Märkte im abgelaufenen Monat. Zum Einen die Unabhängigkeitsbestrebungen Kataloniens. Hier hat die spanische Regierung nun ein Maßnahmenpaket für die Übernahme unmittelbarer Regierungsgewalt veröffentlicht. Außerdem wurden für 21. Dezember Neuwahlen angesetzt. Zweites wichtiges Thema ist derzeit die Ernennung des neuen FED-Vorsitzenden. Letzten Presseberichten zufolge hat das derzeitige Fed-Mitglied Jerome Powell die besten Chancen, die Nachfolge anzutreten. Powell gilt ähnlich wie die derzeitige Fed-Chefin, Janet Yellen, als geldpolitische Taube. Damit würde seine Ernennung für einer Fortsetzung der aktuellen expansiven Geldpolitik stehen. Generell bleiben Unternehmensanleihen im Umfeld stabiler Wachstumsaussichten und einem wohl für mehrere Jahre weiter andauernden Niedrigzinsumfeld sehr gefragt. Weiterhin bevorzugten die Investoren Financials gegenüber Non-Financials sowie Peripherieländer gegenüber Kernländern.

Emittenten (Top 10)

Omv Ag	1,34%
Eurofins Scientific S.E.	1,28%
NET4GAS s.r.o.	1,22%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,19%
Vienna Insurance Group AG Wiener ...	1,17%
Raiffeisen Bank International AG	1,15%
Ceske Drahy AS	1,14%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,14%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,14%
Bacardi Ltd.	1,09%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	19,74%
Frankreich	17,28%
USA	12,95%
Schweden	5,85%
Italien	5,76%
Deutschland	5,48%
Großbritannien	4,12%
Australien	3,26%
Tschechische Republik	3,16%
Niederlande	3,12%