

Stichtag: 17.01.2018

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

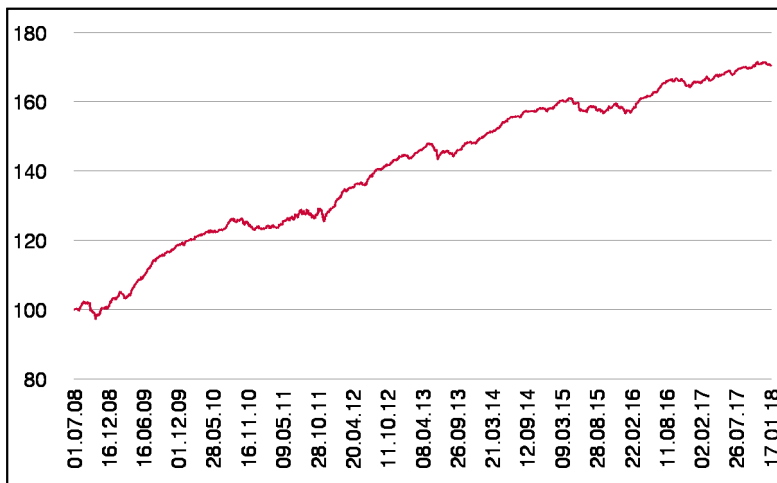
Rentenfonds

1 / 2

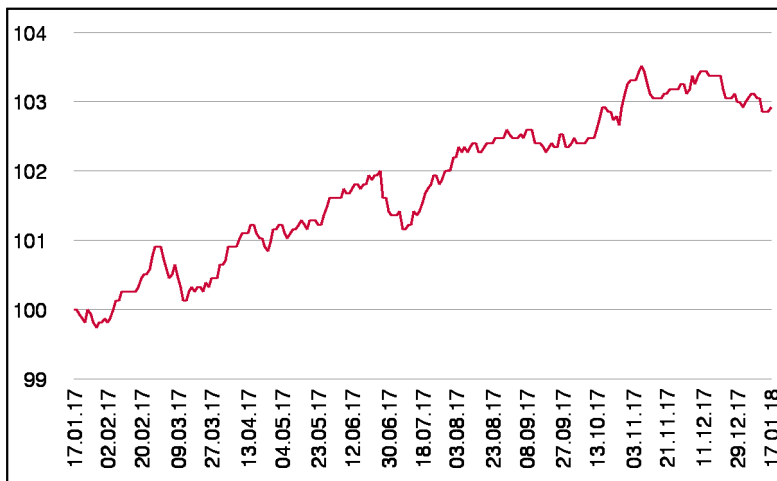
Fonds-Charakteristik

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/Ausgabepreis	15,82 EUR
Rücknahmepreis	15,82 EUR
Fondsvermögen in Mio	332,97 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,77
Ø Mod. Duration (%)	4,71
Ø Rendite (%)	1,31
Ø Kupon (%)	2,65
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,14

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,06%
1 Jahr	2,92%
3 Jahre p.a.	2,57%
5 Jahre p.a.	3,36%
seit Fondsbeginn p.a.	5,74%

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.

Risikoeinstufung

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

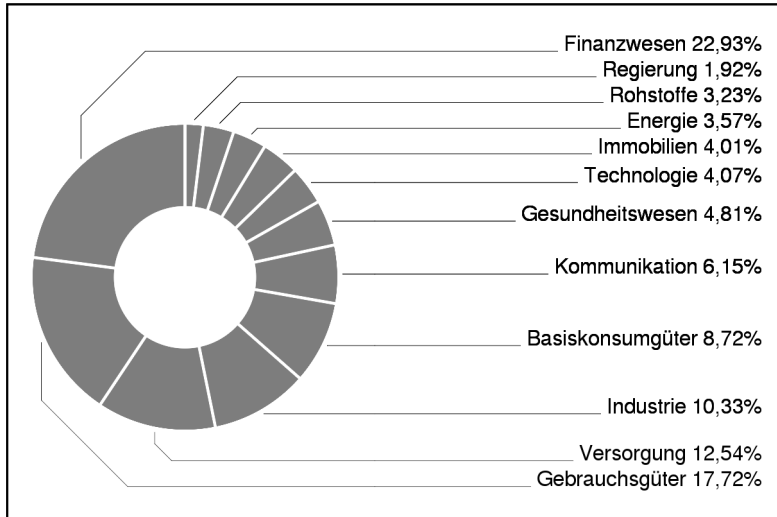
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

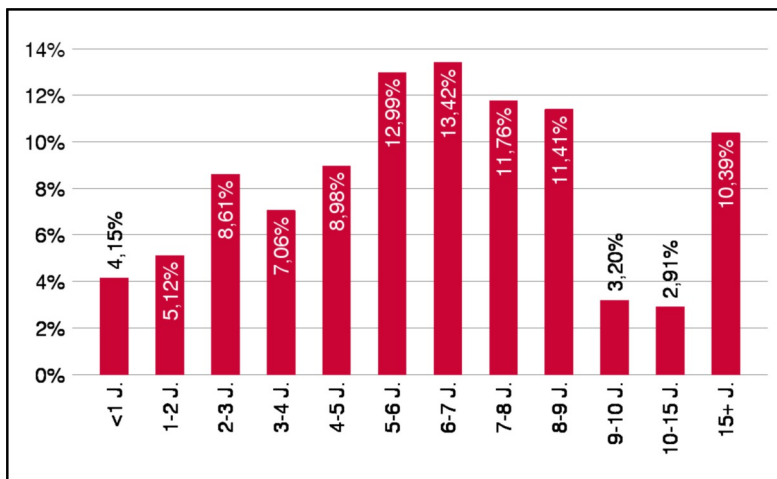
Rentenfonds

2 / 2

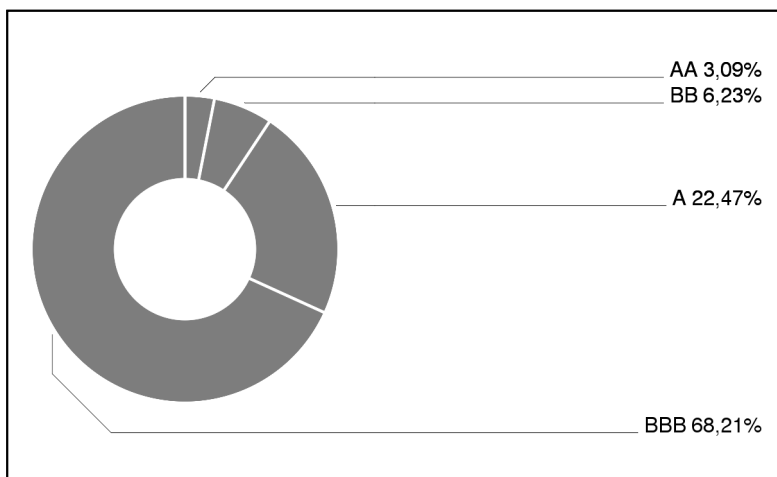
Branchengewichtung



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%