

Stichtag: 19.06.2018

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

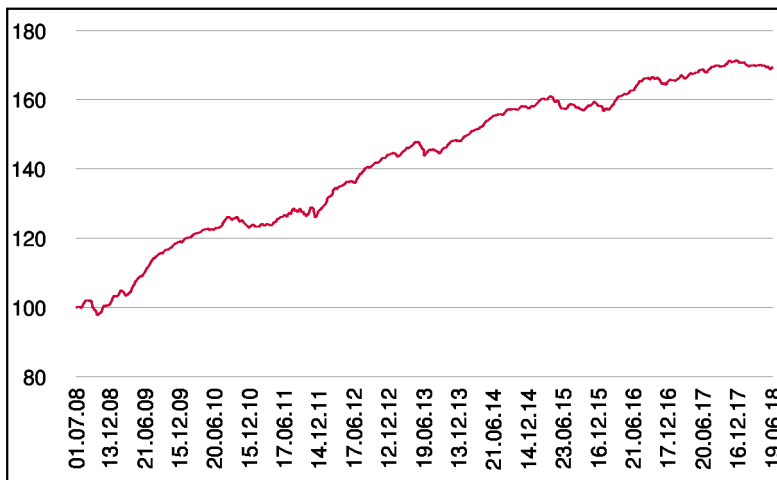
Rentenfonds

1 / 2

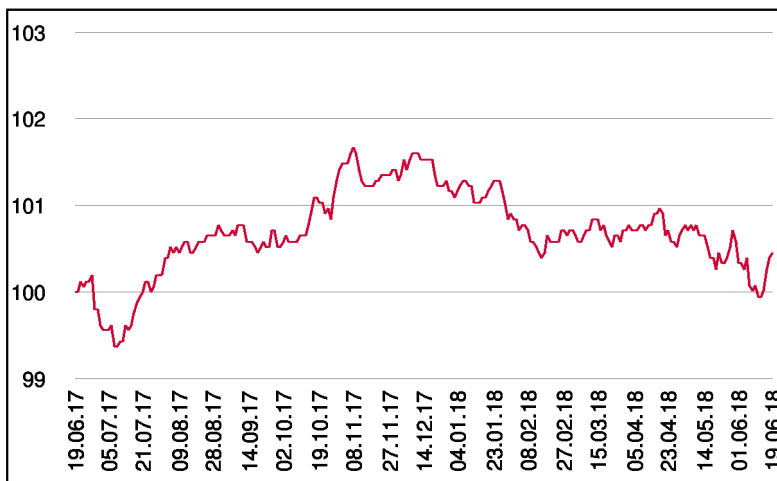
Fonds-Charakteristik

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	15,72 EUR
Rücknahmepreis	15,72 EUR
Fondsvermögen in Mio	331,24 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,73
Ø Mod. Duration (%)	4,66
Ø Rendite (%)	1,53
Ø Kupon (%)	2,57
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,10

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,70%
1 Jahr	0,45%
3 Jahre p.a.	2,51%
5 Jahre p.a.	3,06%
seit Fondsbeginn p.a.	5,43%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

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

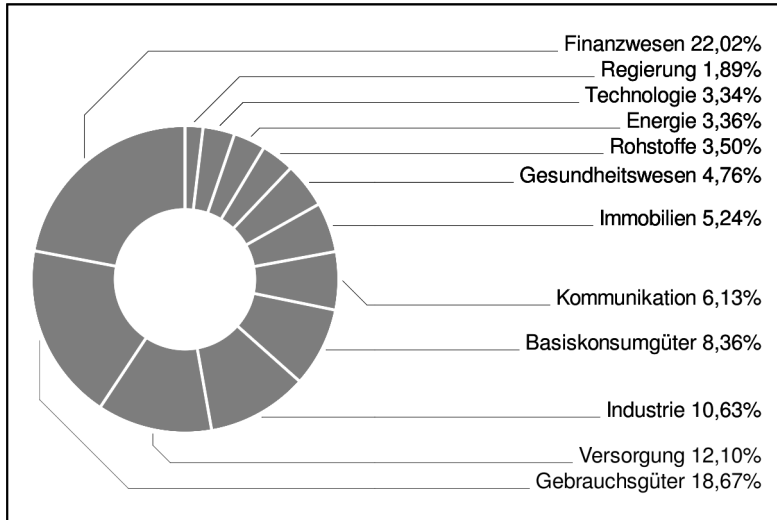
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdendauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

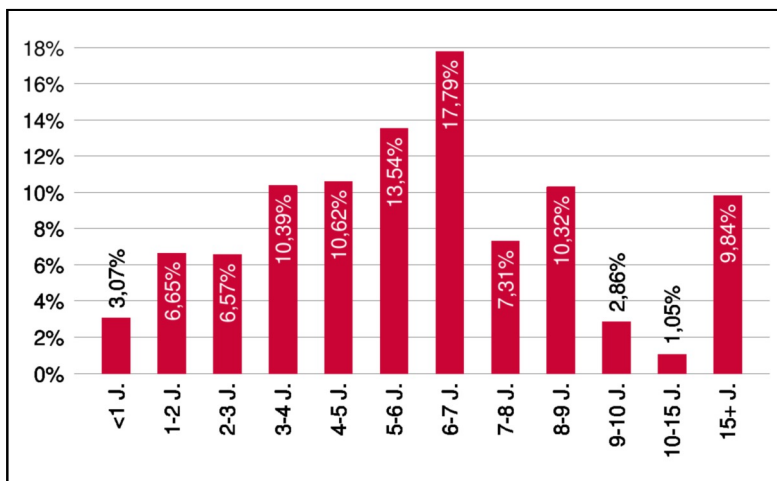
Rentenfonds

2 / 2

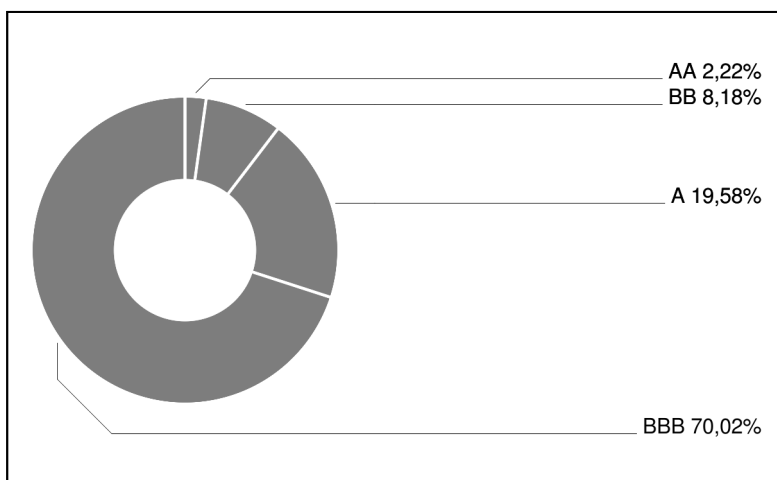
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Ausgehend von Problemen in den Emerging Markets Länder kam es auch zu einem generellen Anstieg der Risikoprämien bei Unternehmensanleihen. Mit China konnten sich die USA im Handelsstreit zumindest annähern - mit Europa geht Präsident Trump aktuell aber auf Konfrontationskurs und setzt die Strafzölle auf Stahl und Aluminium in Kraft. Zwar haben die Europäer Gegenmaßnahmen angekündigt, die Furcht vor bereits angedrohten Strafzöllen auf europäische Kraftfahrzeuge sorgt derzeit allerdings für verhaltene Reaktionen. Insbesondere die deutsche Autoindustrie wäre hiervon stark betroffen. Gegen Ende des Monats kam das Regierungschao in Italien in den Fokus. Es sieht nun danach aus als würde Italien bald eine Links-Rechts-Regierung bekommen. In diesem Zusammenhang wird es neben dem populistischen Regierungsprogramm spannend, wie die Haltung gegenüber der EU tatsächlich sein wird. Besonders unter Druck standen in diesem Umfeld Finanztitel mit hohem Italien-exposure.

per Juni 2018

Emittenten (Top 10)

Eurofins Scientific S.E.	1,23%
NET4GAS s.r.o.	1,21%
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung ...	1,15%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,14%
Bolloré S.A.	1,14%
Omv Ag	1,13%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,13%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,13%
Raiffeisen Bank International AG	1,09%
Knorr-Bremse AG	1,06%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	20,26%
Frankreich	15,19%
USA	12,45%
Deutschland	6,34%
Italien	6,18%
Schweden	5,74%
Großbritannien	3,66%
Australien	3,22%
Spanien	2,79%
Tschechische Republik	2,53%