

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

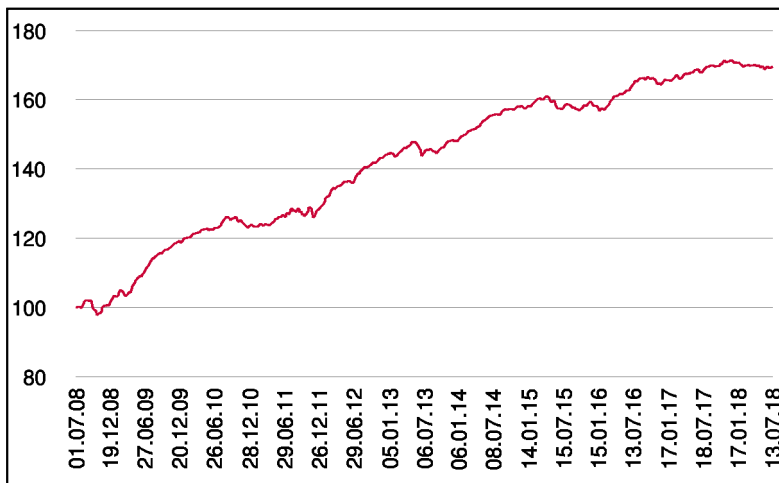
Rentenfonds

1 / 2

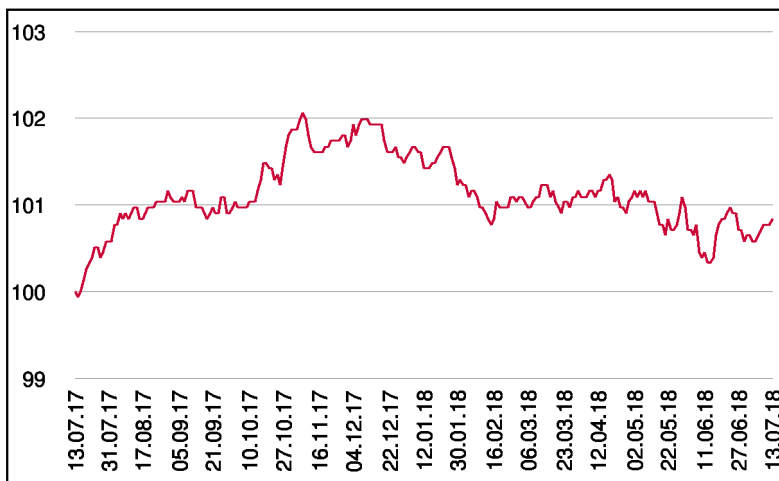
Fonds-Charakteristik

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	333,31 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,69
Ø Mod. Duration (%)	4,62
Ø Rendite (%)	1,51
Ø Kupon (%)	2,50
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,04

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,70%
1 Jahr	0,84%
3 Jahre p.a.	2,60%
5 Jahre p.a.	3,12%
10 Jahre p.a.	5,41%
seit Fondsbeginn p.a.	5,40%

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

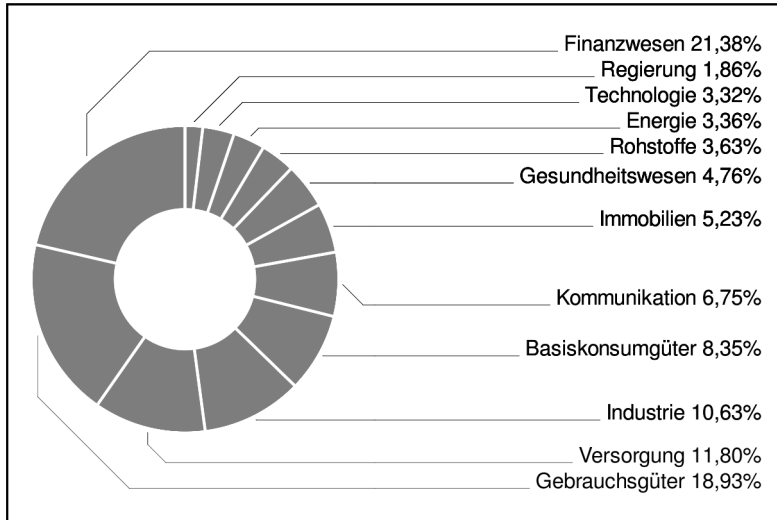
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

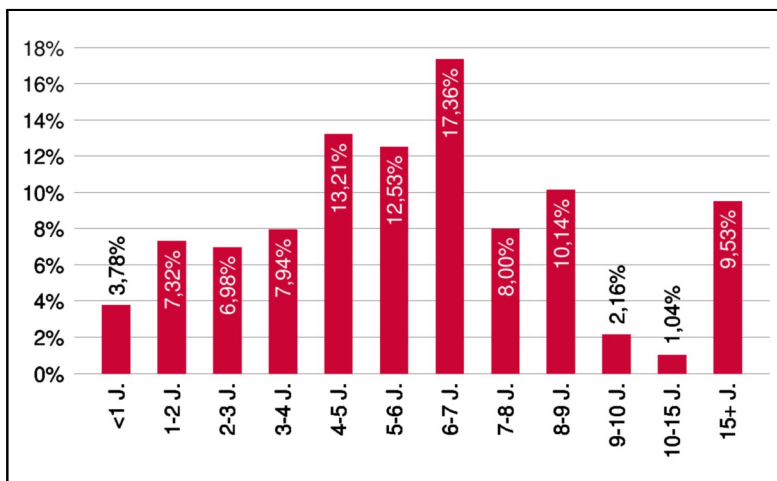
Rentenfonds

2 / 2

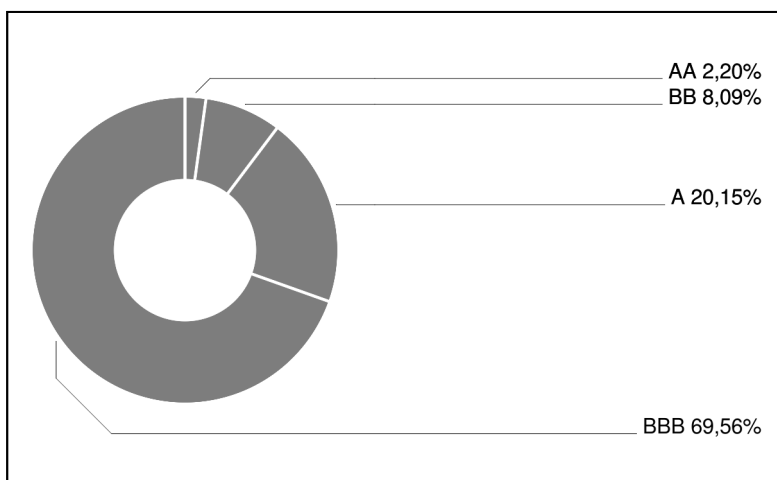
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Für Nervosität sorgte im abgelaufenen Monat der Handelskonflikt der USA mit seinen wichtigsten Handelspartnern. Die US-Politik im Allgemeinen geht mehr und mehr auf Konfrontationskurs und droht mit weiteren Zöllen auf Importe aus China sowie aus Europa. Die Märkte reagierten verunsichert auf diesen harten Kurs und so waren insbesondere bonitätsstarke Emittenten gut unterstützt. Anleihen am unteren Ende der Investment-Grade-Skala hatten hingegen mit Abgabedruck zu kämpfen - wobei Hochzins und Hybridbonds noch deutlich stärker litten. Die EZB wird ihr Anleihenkaufprogramm mit Jahresende einstellen. Allerdings werden fällig werdende Anleihen im Jahr 2019 wiederveranlagt. Die US-Notenbank erhöhte wie allgemein erwartet den Leitzins um weitere 0,25% und setzt ihren Kurs zum aktiven Abbau der Notenbankbilanz konsequent fort. Auch die Verhandlungen in Deutschland zum Thema Asylpolitik kochen derzeit hoch und könnten zu einem Auseinanderbrechen der aktuellen Koalition zwischen CDU und CSU führen. Wichtiger für die künftige Entwicklung der Märkte werden aber die Entwicklungen zum Handelskonflikt sein.

per Juli 2018

Emittenten (Top 10)

Eurofins Scientific S.E.	1,22%
NET4GAS s.r.o.	1,20%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,14%
Bolloré S.A.	1,13%
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung ...	1,08%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,12%
Omv Ag	1,12%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,10%
Raiffeisen Bank International AG	1,09%
Knorr-Bremse AG	1,06%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	19,57%
Frankreich	15,17%
USA	12,52%
Deutschland	6,35%
Italien	6,15%
Schweden	5,75%
Großbritannien	3,66%
Australien	3,15%
Spanien	2,78%
Tschechische Republik	2,59%