

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

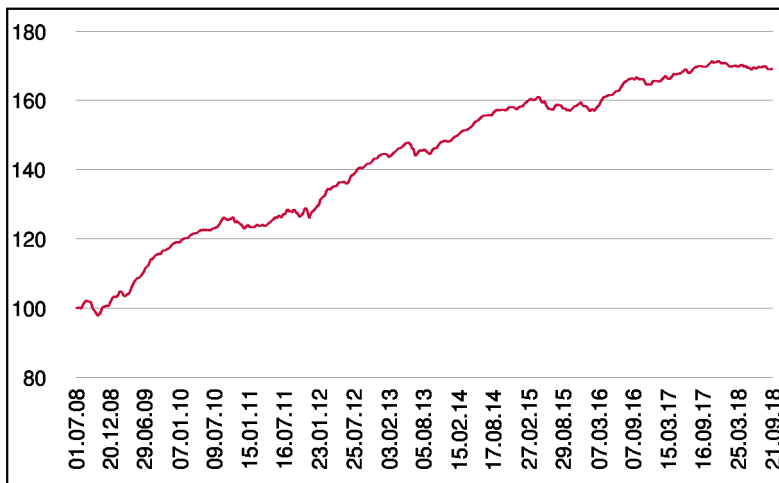
Rentenfonds

1 / 2

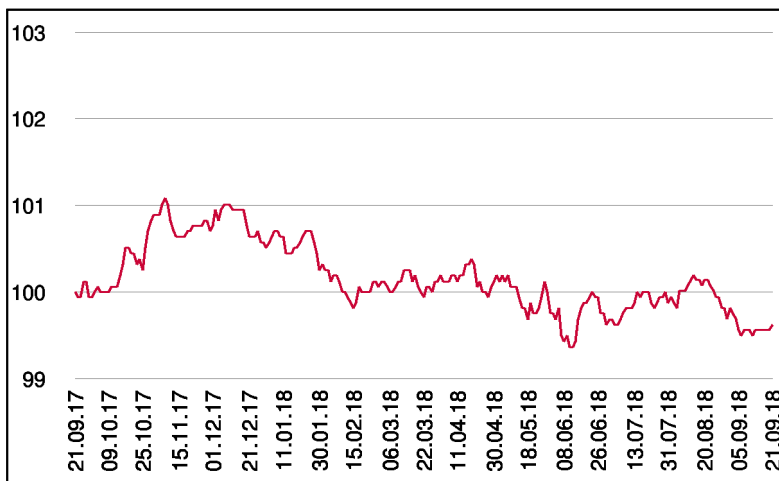
Fonds-Charakteristik

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	01.08.2018
KEST-Ausschüttung	0,0811 EUR
Zahlbartag	03.08.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,60 EUR
Rücknahmepreis	15,60 EUR
Fondsvermögen in Mio	338,05 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,55
Ø Mod. Duration (%)	4,48
Ø Rendite (%)	1,65
Ø Kupon (%)	2,44
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,91

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,94%
1 Jahr	-0,38%
3 Jahre p.a.	2,40%
5 Jahre p.a.	3,07%
10 Jahre p.a.	5,43%
seit Fondsbeginn p.a.	5,27%

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

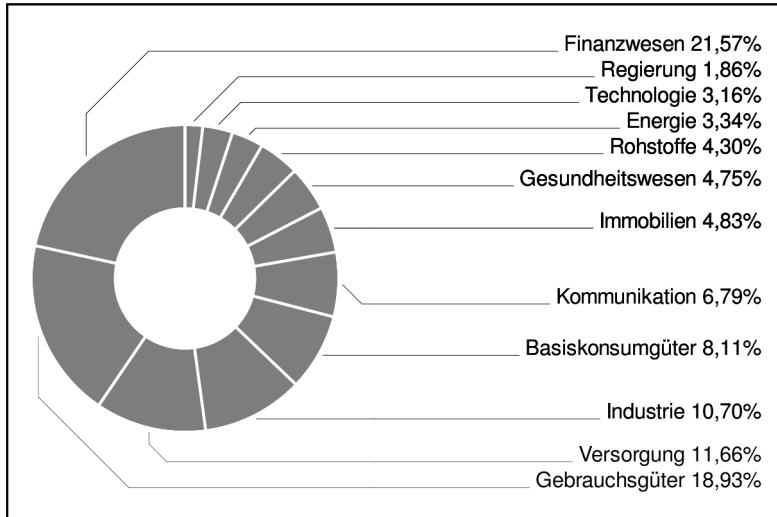
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

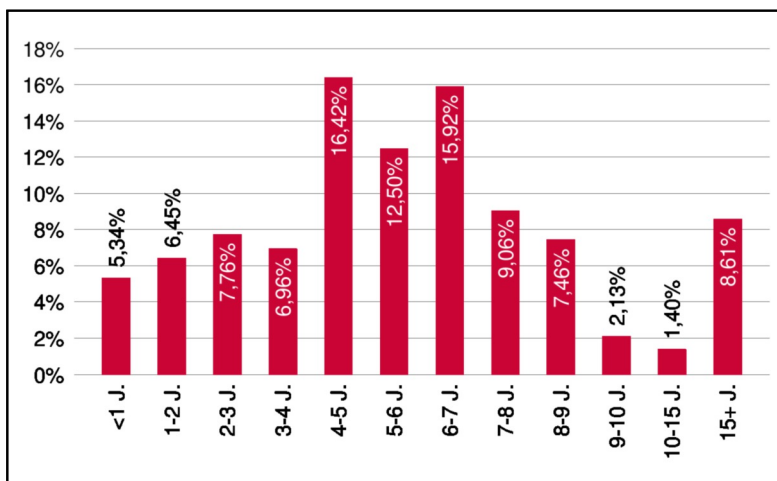
Rentenfonds

2 / 2

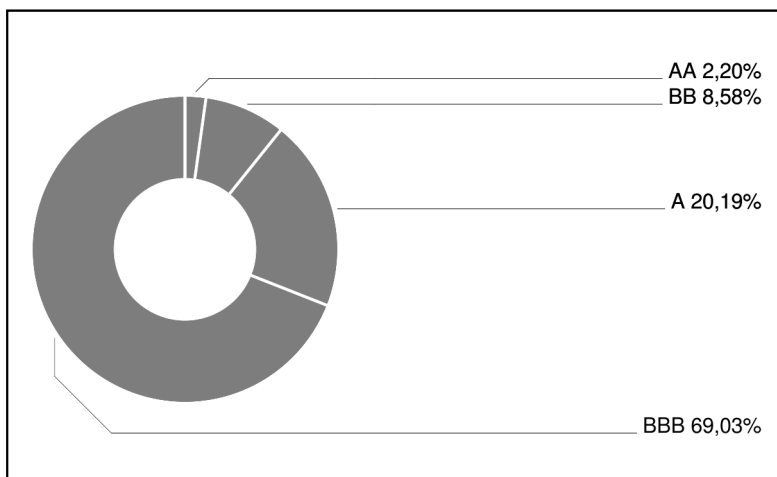
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der August war von einer Vielzahl an geopolitischen als auch wirtschaftlichen Meldungen geprägt, die die Märkte in den normalerweise ruhigen Sommermonaten auf Trab hielten. So verschärfte sich der Handelsstreit zwischen den USA und China, da auch China mit der Einführung eines 25-Prozent-Strafzolls auf US-Waren reagierte. Zugespitzt hat sich auch die angespannte Situation rund um die türkische Lira, wo sich der Fall der Währung drastisch verschärfte und bis Mitte August sogar an die 40 Prozent ausmachte. In Europa sorgte Italien für Schlagzeilen nachdem die neue Regierung mit einem Stopp der Zahlung von Geldern an die EU sowie mit Vetos bei bevorstehenden Abstimmungen im EU-Parlament drohte. Die US-Notenbank FED bekräftigte, ihre geplanten Zinsanhebungen weiter fortzusetzen. In diesem Umfeld waren insbesondere Anleihen aus Kerneuropa stark nachgefragt. Unternehmensanleihen aus der Euro-Peripherie kamen jedoch aufgrund der Italienthematik unter Druck. Finanzwerte waren hier deutlich negativer beeinflusst als Industriewerte. Branchenseitig konnten sich Media- und Technologiewerte im August am besten halten.

per September 2018

Emittenten (Top 10)

Eurofins Scientific S.E.	1,21%
NET4GAS s.r.o.	1,15%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,13%
Bolloré S.A.	1,10%
Omv Ag	1,09%
Raiffeisen Bank International AG	1,08%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,08%
Knorr-Bremse AG	1,05%
Nasdaq Inc.	1,02%
Bacardi Ltd.	1,01%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	18,44%
Frankreich	15,06%
USA	12,73%
Deutschland	6,96%
Italien	6,04%
Schweden	5,58%
Großbritannien	3,62%
Spanien	3,10%
Australien	3,08%
Tschechische Republik	2,54%