

Stichtag: 18.01.2019

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

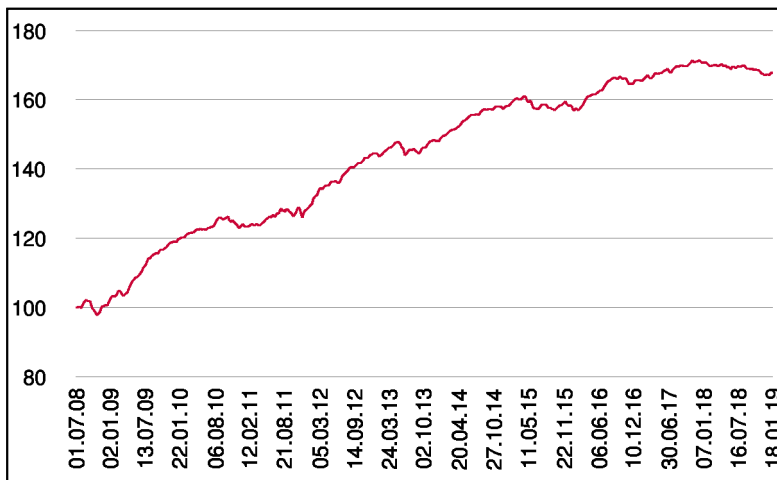
Rentenfonds

1 / 2

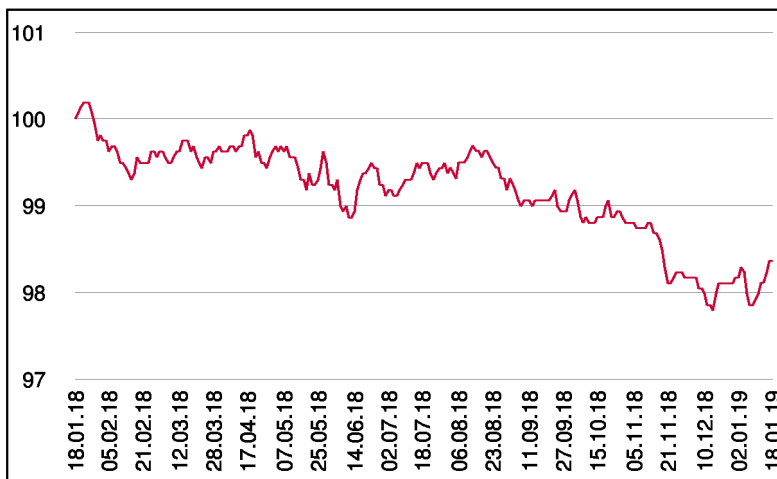
Fonds-Charakteristik

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	15,48 EUR
Rücknahmepreis	15,48 EUR
Fondsvermögen in Mio	344,48 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,35
Ø Mod. Duration (%)	4,27
Ø Rendite (%)	1,86
Ø Kupon (%)	2,35
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,69

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,19%
1 Jahr	-1,64%
3 Jahre p.a.	2,14%
5 Jahre p.a.	2,35%
10 Jahre p.a.	4,97%
seit Fondsbeginn p.a.	5,02%

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

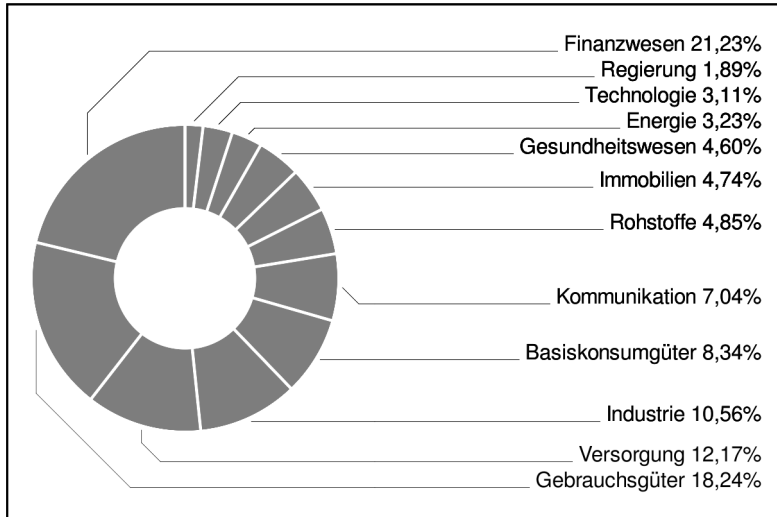
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

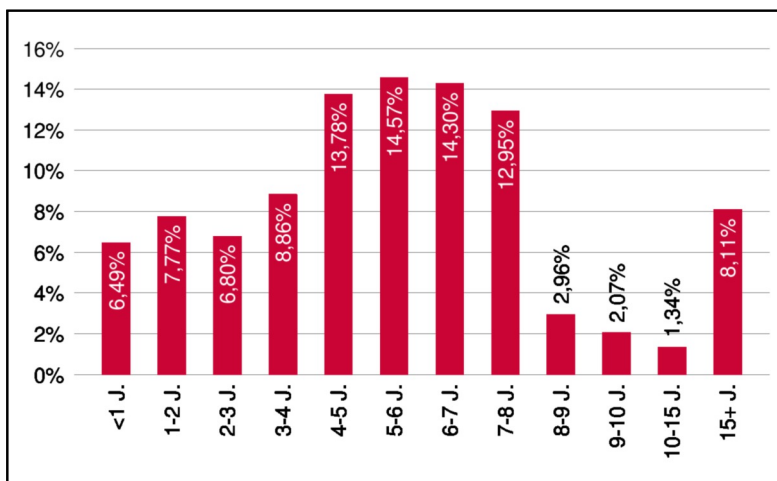
Rentenfonds

2 / 2

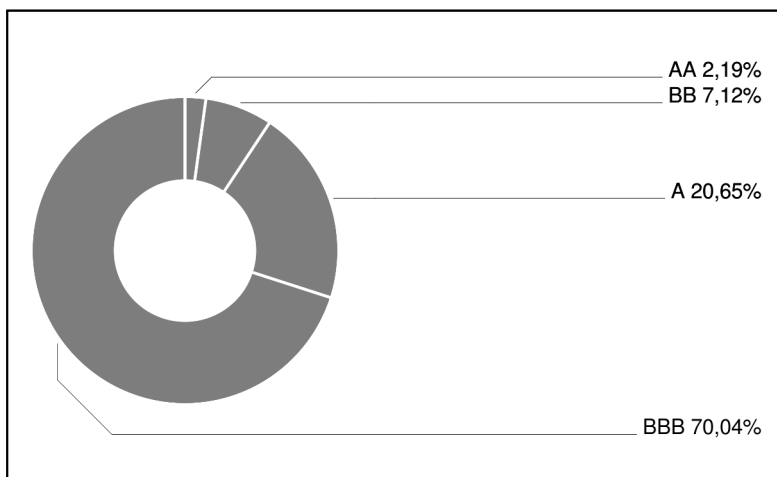
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im Dezember neigte sich ein generell schwieriges Jahr dem Ende zu. Außer Staatsanleihen gab es kaum eine Assetklasse mit positiven Jahreserträgen. Steigende Konjunktursorgen führten zu einem der schlechtesten Dezember-Aktienresultate der Börsengeschichte und sorgten auch bei Unternehmensanleihen für steigende Risikoaufschläge. Zu Beginn des Berichtsmonats konnten sich China und die USA auf einen Waffenstillstand im Zollstreit und Verhandlungen bis Ende März 2019 einigen. Die kurz darauf folgende Festnahme einer Huawei Topmanagerin führte aber wieder zur Verunsicherung. Ende des Berichtszeitraums kam es im "Mauerstreit" wie erwartet zum "US Government Shutdown". In Europa wurde die angesetzte Brexit-Abstimmung im britischen Parlament kurzfristig ins neue Jahr verschoben. Des Weiteren konnte sich Italien mit der EU-Kommission im Defizitstreit auf -2,04% einigen. Frankreich machte Zugeständnisse an die "Gelbwesten" und rechnet nun mit einem Defizit von -3,5% für 2019. Trotz anhaltender Probleme in Europa und den Gefahren eines globalen Handelsstreits erachten wir die aktuellen Niveaus am Credit-Markt aber als fair bewertet.

per Januar 2019

Emittenten (Top 10)

Eurofins Scientific S.E.	1,16%
NET4GAS s.r.o.	1,12%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,09%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,08%
Bolloré S.A.	1,07%
Raiffeisen Bank International AG	1,05%
Knorr-Bremse AG	1,03%
Omv Ag	1,03%
Nasdaq Inc.	1,00%
Bacardi Ltd.	0,99%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,65%
Frankreich	15,24%
USA	12,48%
Deutschland	7,03%
Italien	6,15%
Schweden	5,49%
Großbritannien	3,83%
Spanien	3,07%
Australien	3,05%
Niederlande	2,58%