

Stichtag: 17.10.2018

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

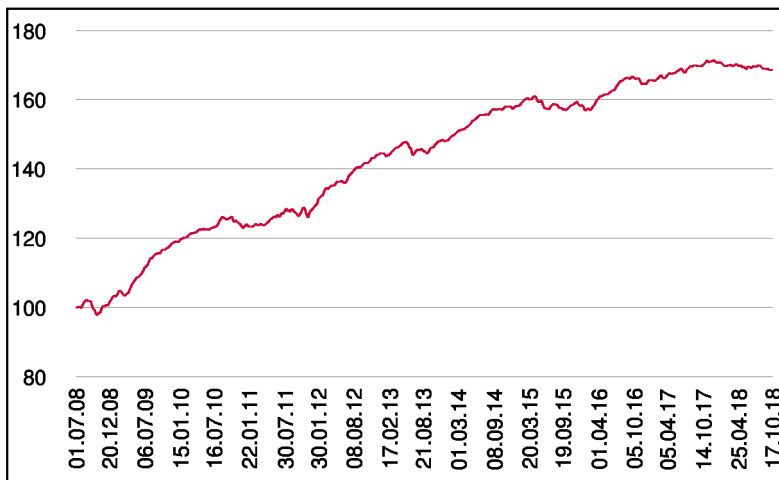
Rentenfonds

1 / 2

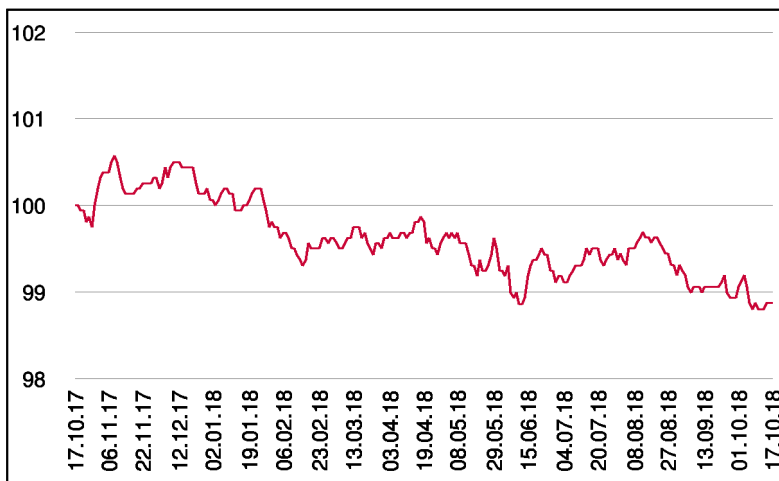
Fonds-Charakteristik

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	01.08.2018
KEST-Ausschüttung	0,0811 EUR
Zahlbartag	03.08.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,56 EUR
Rücknahmepreis	15,56 EUR
Fondsvermögen in Mio	336,27 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,59
Ø Mod. Duration (%)	4,51
Ø Rendite (%)	1,72
Ø Kupon (%)	2,44
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,95

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,20%
1 Jahr	-1,13%
3 Jahre p.a.	2,25%
5 Jahre p.a.	2,91%
10 Jahre p.a.	5,56%
seit Fondsbeginn p.a.	5,20%

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

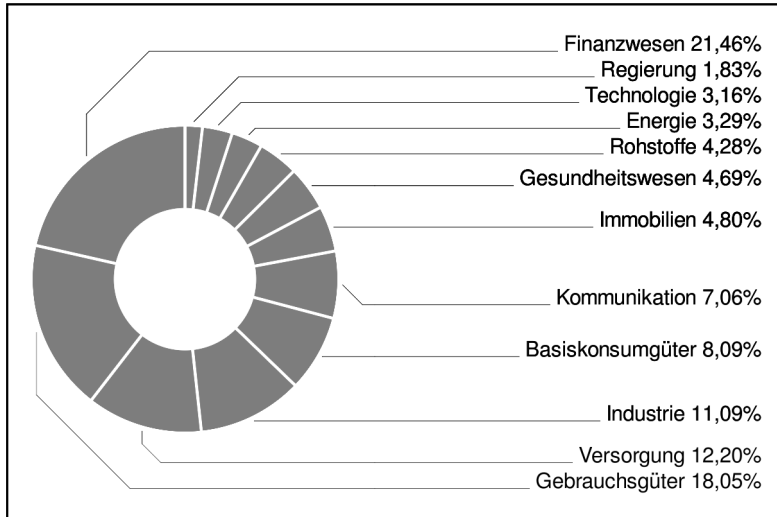
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

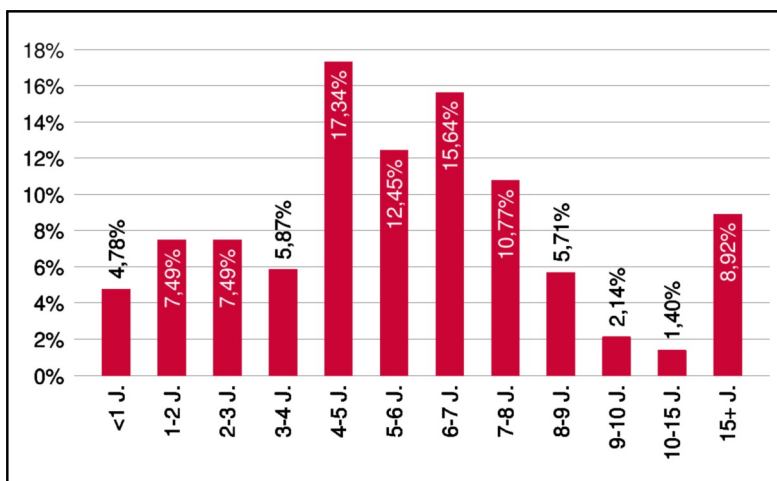
Rentenfonds

2 / 2

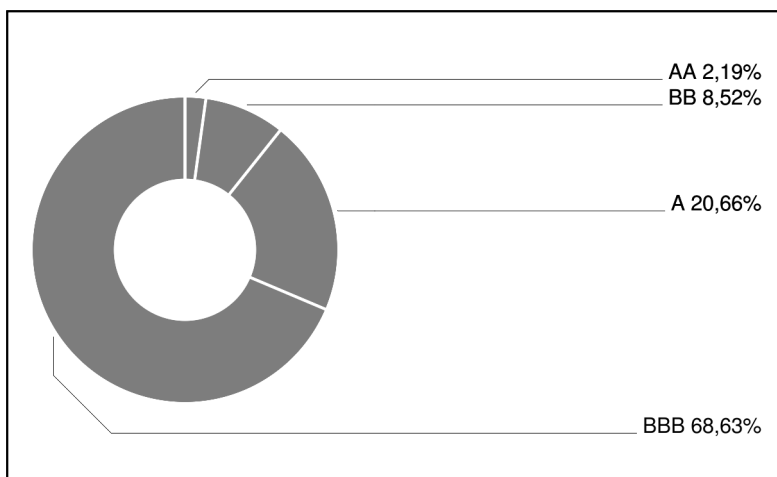
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die USA hat nun die Zölle auf chinesische Importe von 50 Mrd. auf 250 Mrd. ausgeweitet. Darüber hinaus werden die Zollsätze von aktuell gültigen 10% im kommenden Jahr auf 25% angehoben. Die Chinesen haben darauf mit Gegenzöllen in Höhe von 60 Mrd. reagiert. In Italien wurde das Budgetdefizit mit 2,4% festgelegt. Die beiden Chefs Di Maio (Fünf Sterne) und Salvini (Lega) haben sich somit gegen den eher marktfreundlichen Finanzminister Tria (angestrebt: 1,6%) durchgesetzt. Die FED hat zuletzt wie erwartet die Leitzinsen um 0,25 Prozentpunkte auf die Spanne von 2,0 bis 2,25 erhöht. Dieses Jahr wird noch eine weitere und kommendes Jahr drei Zinserhöhungen erwartet, um einer Konjunkturüberhitzung entgegen zu wirken. Unternehmensanleihen aus der Euro-Peripherie insgesamt konnten sich im abgelaufenen Monat leicht erholen - nur Italien wird für die steigende Verschuldung abgestraft. Branchenseitig konnten sich Energiewerte im September am besten entwickeln. Auf Ratingebene zeigten BBB-Titel erstmals wieder Stärke gegenüber den höheren Ratingkategorien.

per Oktober 2018

Emittenten (Top 10)

Eurofins Scientific S.E.	1,22%
NET4GAS s.r.o.	1,15%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,13%
Bolloré S.A.	1,11%
Omv Ag	1,09%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,08%
Raiffeisen Bank International AG	1,08%
Knorr-Bremse AG	1,05%
Nasdaq Inc.	1,02%
Bacardi Ltd.	1,02%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,59%
Frankreich	14,96%
USA	12,69%
Deutschland	6,89%
Italien	6,38%
Schweden	5,57%
Großbritannien	3,90%
Spanien	3,08%
Australien	3,08%
Tschechische Republik	2,54%