

Stichtag: 12.11.2018

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

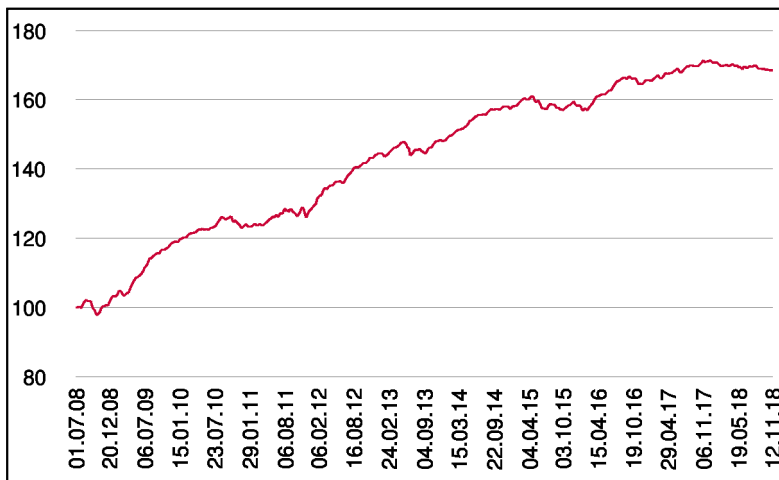
Rentenfonds

1 / 2

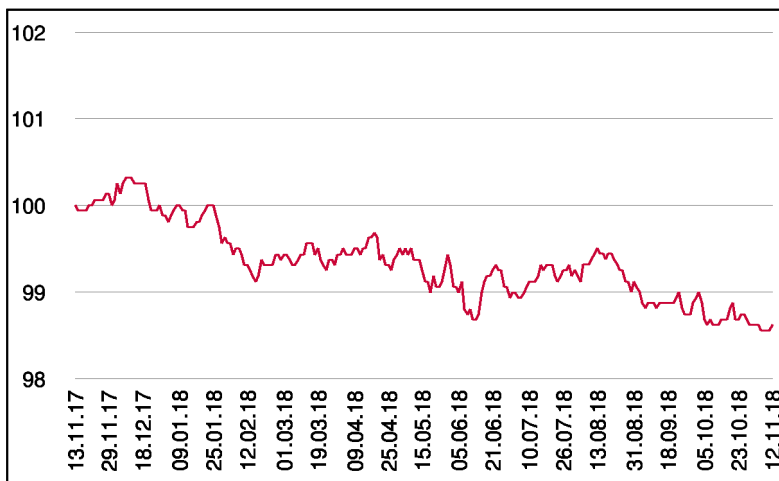
Fonds-Charakteristik

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	15,55 EUR
Rücknahmepreis	15,55 EUR
Fondsvermögen in Mio	337,45 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,51
Ø Mod. Duration (%)	4,43
Ø Rendite (%)	1,74
Ø Kupon (%)	2,42
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,86

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,26%
1 Jahr	-1,38%
3 Jahre p.a.	2,07%
5 Jahre p.a.	2,63%
10 Jahre p.a.	5,32%
seit Fondsbeginn p.a.	5,16%

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

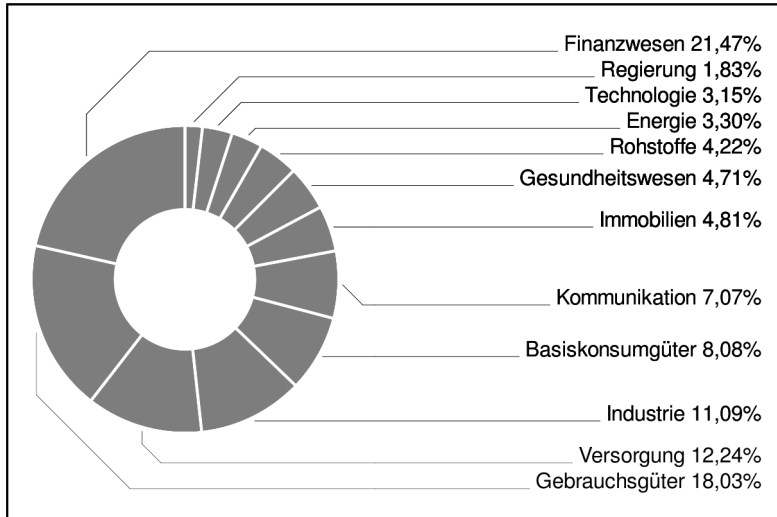
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

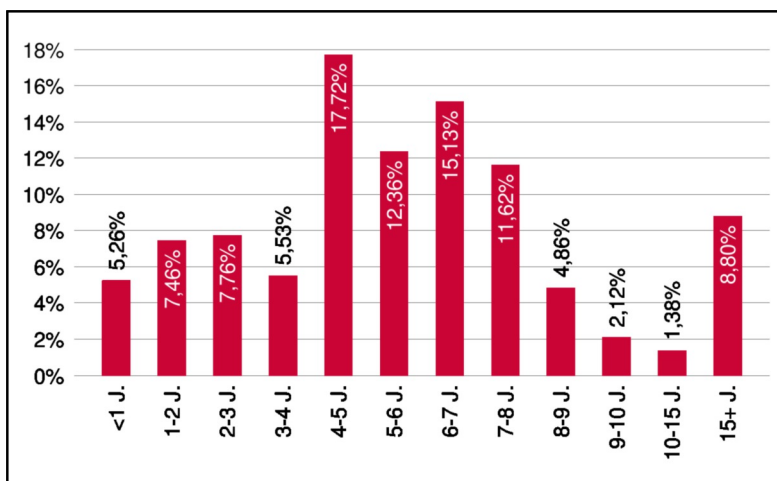
Rentenfonds

2 / 2

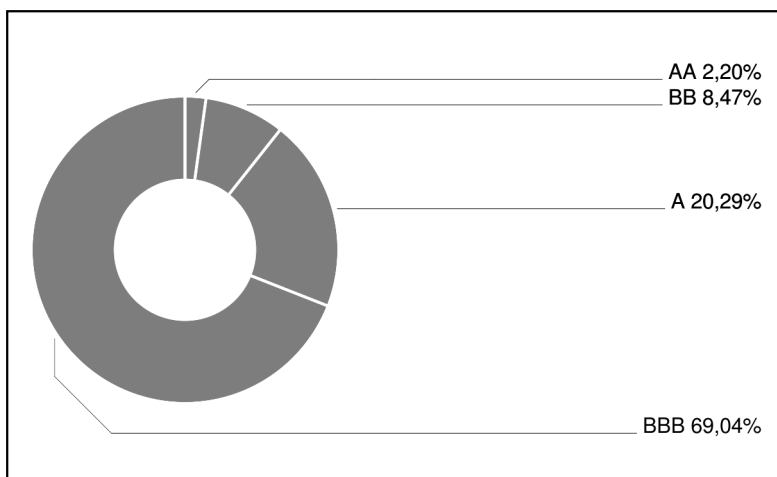
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Angst vor zu schnell steigenden US-Zinsen und der weiter eskalierende Handelsstreit mit China führten im Oktober zu den stärksten Aktienmarktrückgängen seit 2011. Sollte es keine Handelseinigung bis zum G20 Treffen Ende November geben, droht Präsident Trump mit zusätzlichen Zöllen auf alle chinesischen Importe. In Europa belastet der Streit um das Italienische Budget und der drohende harte Brexit. Bei den Zentralbanksitzungen in den USA und Europa gab es keine neuen Erkenntnisse, der langsame Normalisierungskurs wird unterstützt von steigenden Inflationserwartungen beibehalten. In diesem Umfeld gab es branchenseitig keine besonderen Ausreißer, auf Ratingebene zeigten BBB-Titel relative Stärke gegenüber den höheren Ratingkategorien.

per November 2018

Emittenten (Top 10)

Eurofins Scientific S.E.	1,21%
NET4GAS s.r.o.	1,15%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,12%
Bolloré S.A.	1,11%
Omv Ag	1,09%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,08%
Raiffeisen Bank International AG	1,07%
Knorr-Bremse AG	1,05%
Nasdaq Inc.	1,02%
Bacardi Ltd.	1,02%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,57%
Frankreich	14,92%
USA	12,69%
Deutschland	6,92%
Italien	6,37%
Schweden	5,58%
Großbritannien	3,90%
Spanien	3,11%
Australien	3,08%
Tschechische Republik	2,55%