

Stichtag: 25.03.2019

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

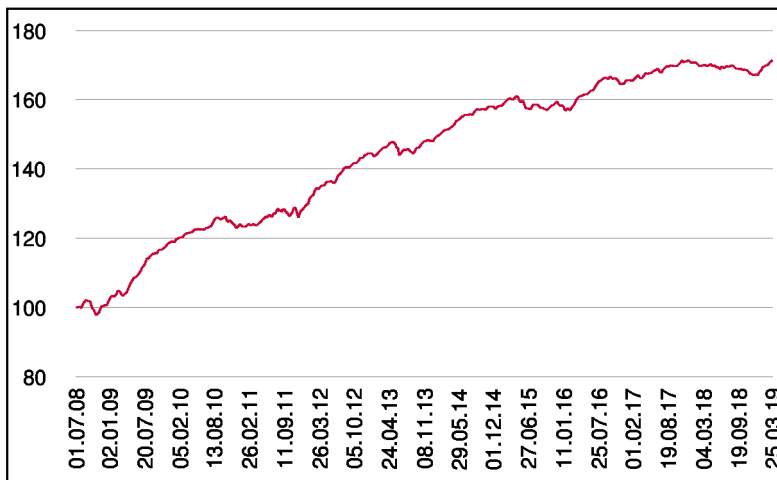
Rentenfonds

1 / 2

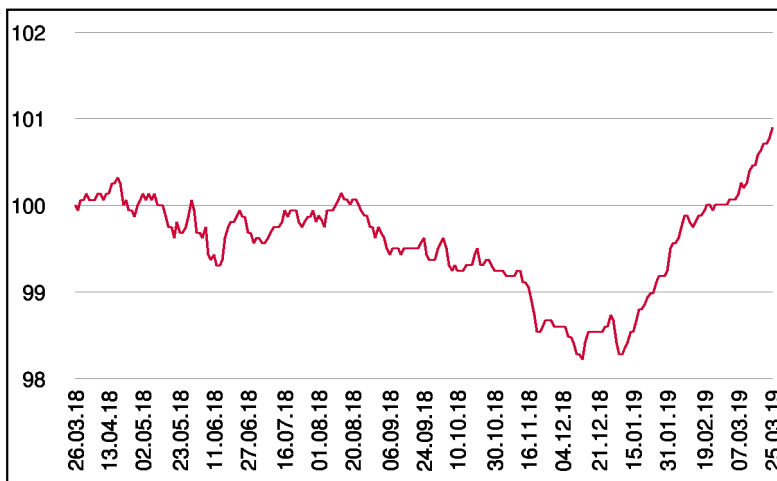
Fonds-Charakteristik

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	15,81 EUR
Rücknahmepreis	15,81 EUR
Fondsvermögen in Mio	351,68 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,33
Ø Mod. Duration (%)	4,28
Ø Rendite (%)	1,44
Ø Kupon (%)	2,35
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,66

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,33%
1 Jahr	0,90%
3 Jahre p.a.	2,28%
5 Jahre p.a.	2,51%
10 Jahre p.a.	5,15%
seit Fondsbeginn p.a.	5,14%

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

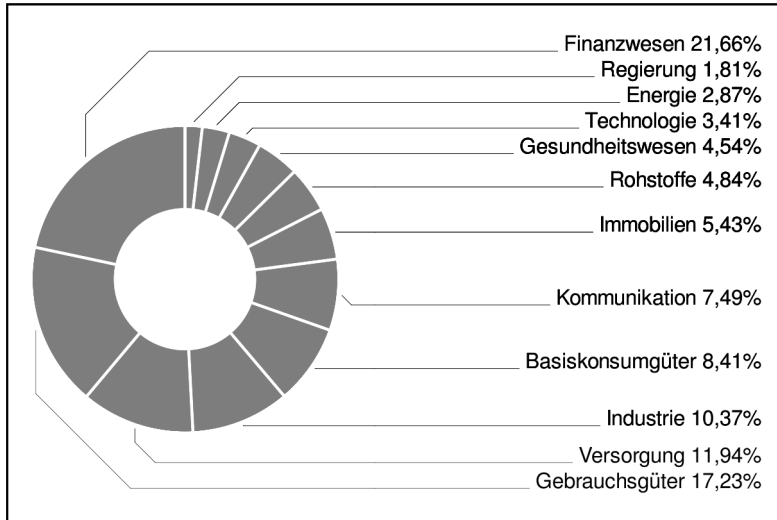
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

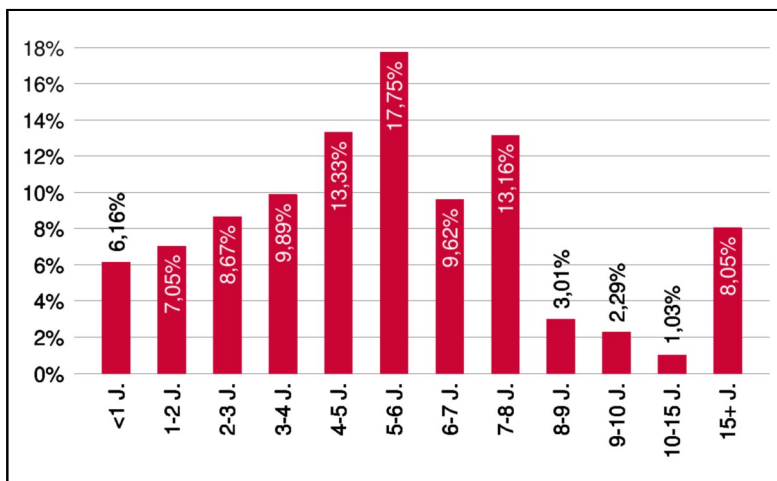
Rentenfonds

2 / 2

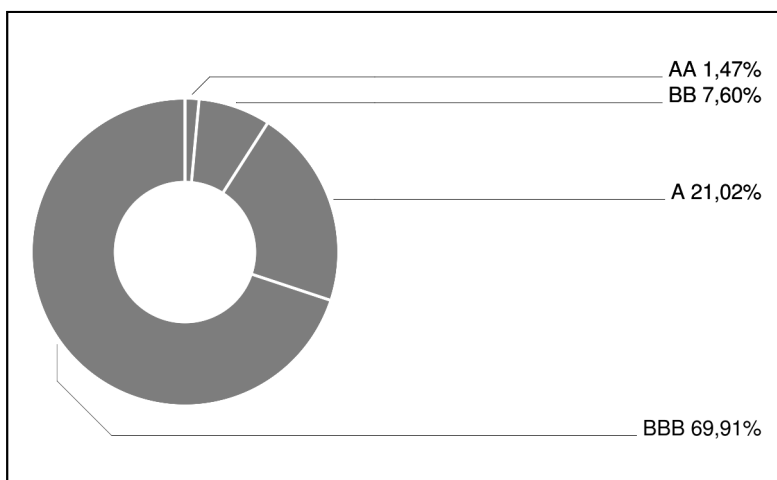
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Suche nach Rendite setzte sich nach einem sehr erfreulichen Jänner auch im Februar fort. So konnten sich die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen quer über alle Branchen weiter eingengen. Zentralbankchef Powell attestiert der US Konjunktur weiterhin gute Aussichten, aber mit Gegenwind. Der Liquiditätseinschränkende Abbau der Zentralbankbilanz soll noch dieses Jahr gestoppt werden, weitere Zinsanhebungen sind ungewiss. Im Handelsstreit mit China nähert man sich weiter an, das ursprüngliche Ultimatum per 1. März wurde von Trump auf unbestimmte Zeit verschoben. Beim drohenden "US Government Shutdown" konnte man sich einigen, trotzdem wurde von Präsident Trump der Notstand ausgerufen, um die Finanzierung der umstrittenen Mauer zu Mexiko eigenmächtig durchzusetzen. Keine Fortschritte gibt es beim Brexit, hier zeichnet sich aber ebenfalls eine Verlängerung der Frist ab.

per März 2019

Emittenten (Top 10)

NET4GAS s.r.o.	1,12%
Eurofins Scientific S.E.	1,12%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,08%
Bolloré S.A.	1,07%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,07%
Knorr-Bremse AG	1,04%
Omv Ag	1,04%
Raiffeisen Bank International AG	1,00%
Bacardi Ltd.	0,98%
Nasdaq Inc.	0,98%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,39%
Frankreich	15,22%
USA	12,76%
Deutschland	7,30%
Italien	6,11%
Schweden	5,38%
Großbritannien	3,78%
Spanien	3,04%
Australien	2,99%
Niederlande	2,52%