

Stichtag: 17.04.2019

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

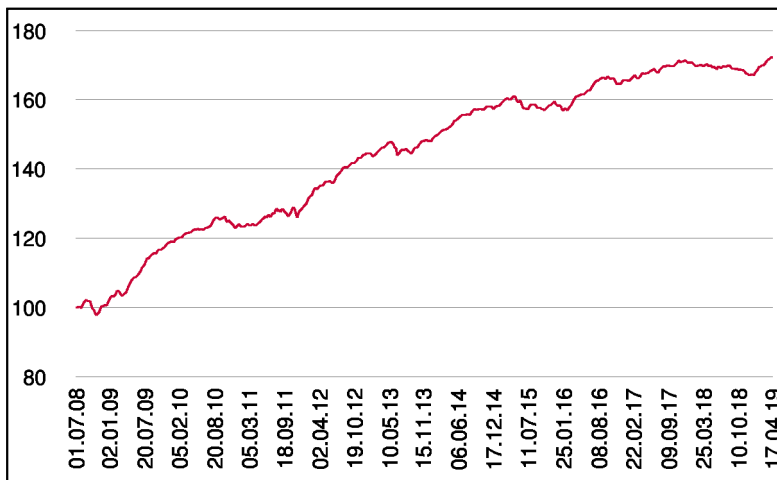
Rentenfonds

1 / 2

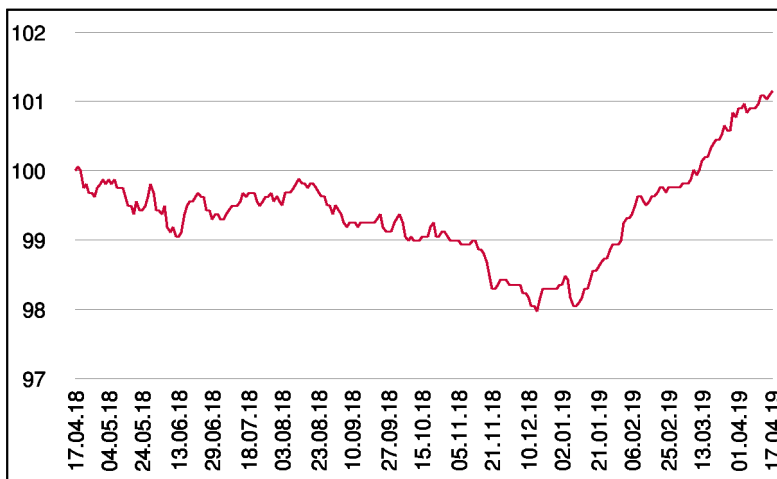
Fonds-Charakteristik

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	15,89 EUR
Rücknahmepreis	15,89 EUR
Fondsvermögen in Mio	350,15 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,36
Ø Mod. Duration (%)	4,30
Ø Rendite (%)	1,35
Ø Kupon (%)	2,38
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,68

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,85%
1 Jahr	1,16%
3 Jahre p.a.	2,24%
5 Jahre p.a.	2,47%
10 Jahre p.a.	5,00%
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

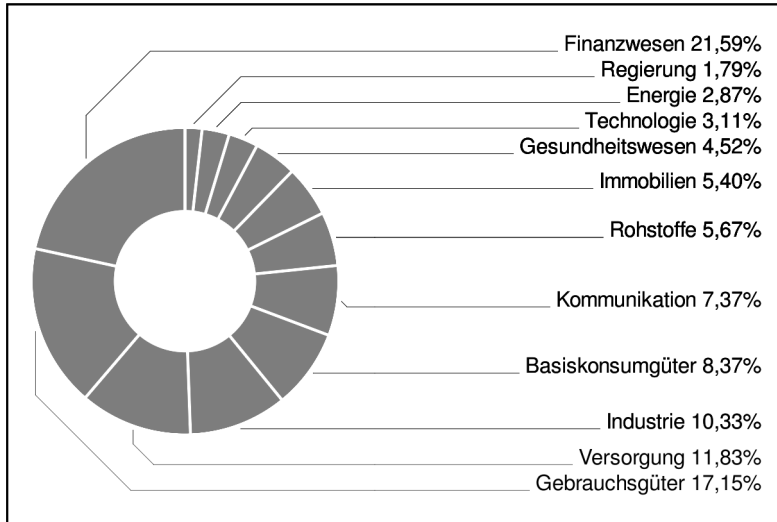
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

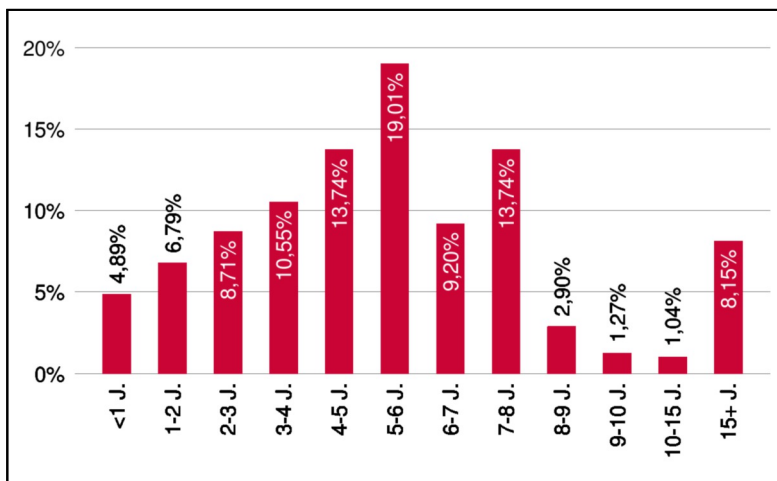
Rentenfonds

2 / 2

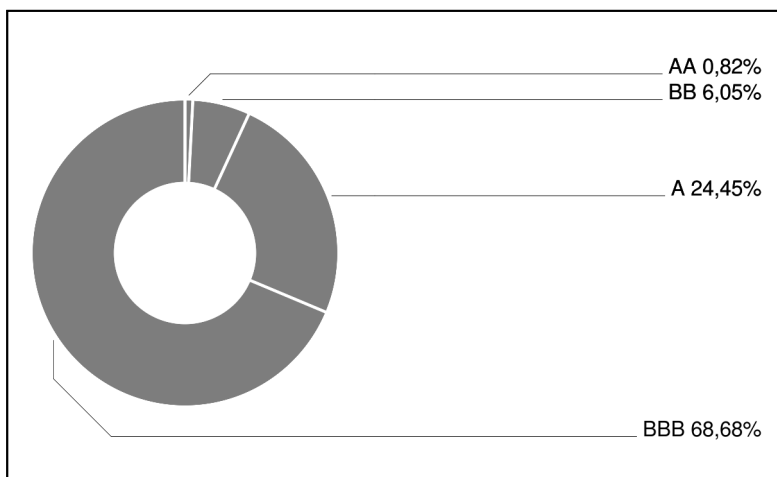
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Bei ihrer Sitzung im März hat die Federal Reserve ihre schon im Dezember angekündigte geldpolitische Kehrtwendung vollzogen. Sie hat in ihrer Ausprägung zahlreiche Experten überrascht. Es wird mit keinen weiteren Zinserhöhungen mehr für 2019 gerechnet und der Abbau der Bilanz soll im September enden. Der Markt preist mittlerweile sogar eine Zinssenkung gegen Ende dieses Jahres, was auch Unternehmensanleihen beflügelte. Innerhalb des Investmentgrade-Universums waren BBB-Papiere klar bevorzugt - genauso wie Schuldverschreibungen aus der Europeripherie. Das für März angeordnete Treffen zwischen US-Präsident Donald Trump und dem chinesischen Staatschef Xi Jinping zur Lösung des Handelskonflikts wurde verschoben und soll nun frühestens Mitte April stattfinden. Auch rund um den BREXIT konnte bis dato noch keine Übereinkunft gefunden werden und es wird mit einer Fristverlängerung gerechnet.

per April 2019

Emittenten (Top 10)

voestalpine AG	1,76%
Eurofins Scientific S.E.	1,13%
NET4GAS s.r.o.	1,13%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,09%
Bolloré S.A.	1,07%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,07%
Omv Ag	1,07%
Knorr-Bremse AG	1,05%
Raiffeisen Bank International AG	1,01%
Nasdaq Inc.	1,00%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	18,16%
Frankreich	15,15%
USA	12,68%
Deutschland	7,28%
Italien	6,12%
Schweden	5,06%
Großbritannien	3,77%
Australien	2,97%
Spanien	2,93%
Niederlande	2,52%