

Stichtag: 20.05.2019

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

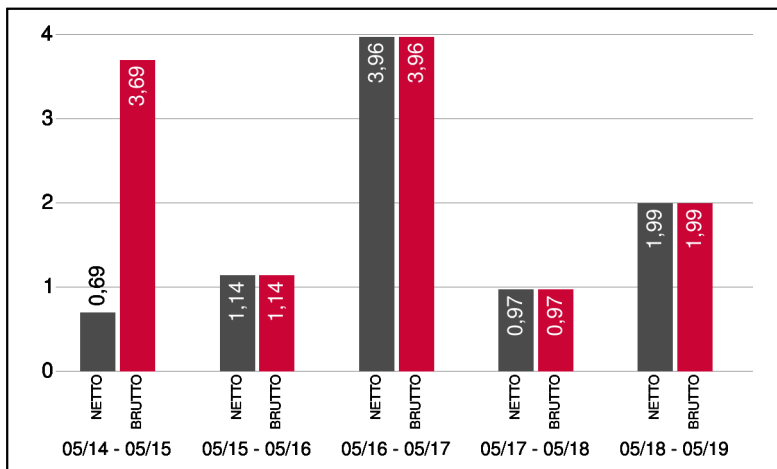
Rentenfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

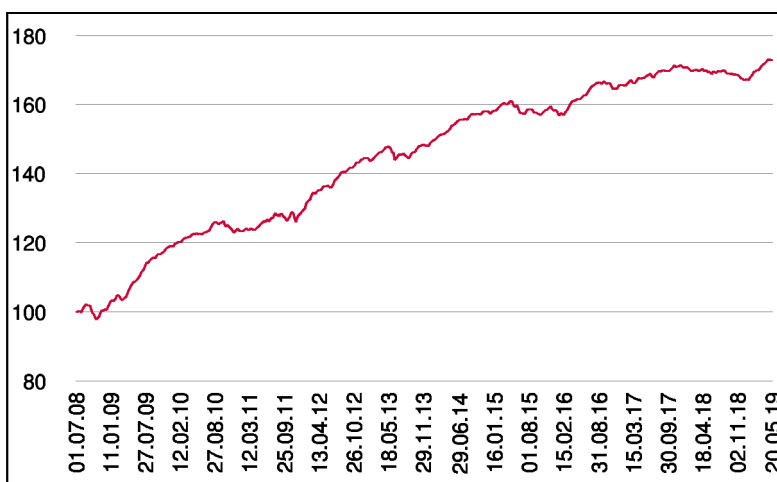
Der 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die vorwiegend mit einem Investmentgrade-Rating (AAA bis BBB-) ausgestattet sind. Zur Ertragssteigerung kann auch Hybridkapital beige-mischt werden. Anleihen ohne Rating erweitern das Anlagespektrum. Insgesamt 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 5 Jahre (% , in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 20.05.2014 bis 20.05.2019. Die Grafik basiert auf Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen in Höhe von 3,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)**



** In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

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
Ausschüttung	0,0811 EUR
Zahlbartag	03.08.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,95 EUR
Rücknahmepreis	15,95 EUR
Ausgabepreis	16,43 EUR
Fondsvermögen in Mio	356,34 EUR
Kaufspesen (Oberbank)	3,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,35%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Kennzahlen

Ø Rendite (%)	1,27*
Ø Kupon (%)	2,37
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,69

* Gibt das Verhältnis der Auszahlungen zu den Einzahlungen einer Geld- bzw. Kapitalanlage an und wird meist in Prozent und jährlich angegeben.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,24%**
1 Jahr	1,99%**
3 Jahre p.a.	2,30%**
5 Jahre p.a.	2,34%**
10 Jahre p.a.	4,78%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,15%**

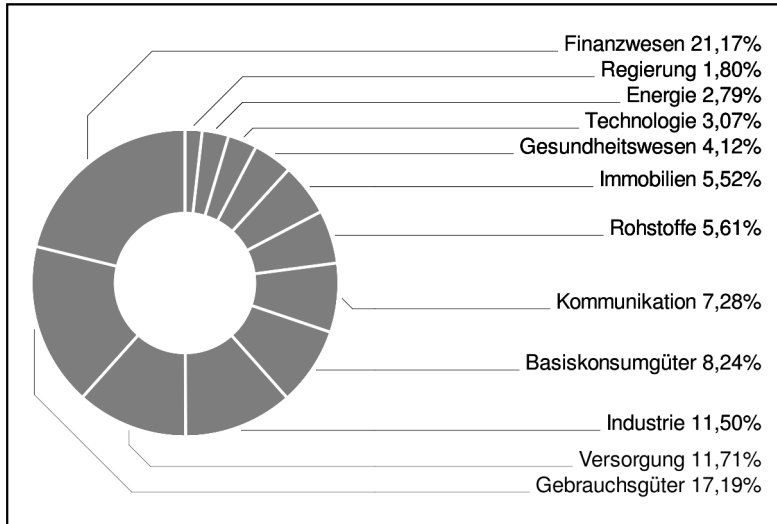
Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

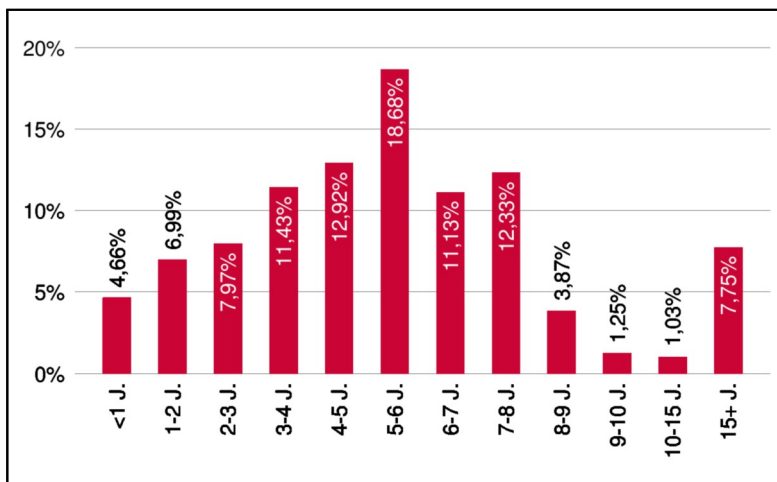
Rentenfonds

2 / 2

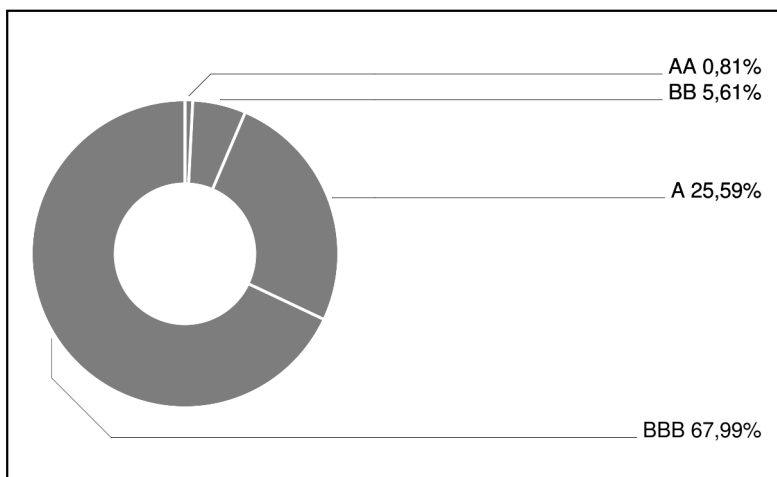
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Während Ergebnisse im Handelskonflikt zwischen China und den USA weiter auf sich warten lassen, blieb die politische Lage in Europa, vor den sich abzeichnenden Schatten der Europawahlen Ende Mai, relativ ruhig. Die Renditen blieben auf niedrigem Niveau - jedoch konnten sich die Risikoaufschläge abermals leicht einengen. Innerhalb des Investment-grade-Universums waren BBB-Papiere klar bevorzugt - genauso wie Schuldverschreibungen aus der Europeripherie. Branchenseitig konnten sich im abgelaufenen Monat Real Estates am positivsten entwickeln. Die Attraktivität des Neuemissionsmarktes hat seit Jahresbeginn deutlich abgenommen. Neuemissionsprämien gegenüber dem Sekundärmarkt und auch die Zuteilungsquoten sind auf historisch niedrigen Niveaus. Dies spricht auch weiterhin für ein anhaltend niedriges Spreadniveau bei Unternehmensanleihen. Bei der jüngsten FED-Sitzung enttäuschte die Notenbank Erwartungen einer baldigen Zinssenkung. Damit ist weder in den USA noch in Europa aus jetziger Sicht mit einer Änderung des Leitzinses in diesem Jahr zu rechnen.

per Mai 2019

Emittenten (Top 10)

voestalpine AG	1,75%
NET4GAS s.r.o.	1,12%
Eurofins Scientific S.E.	1,12%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,08%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,06%
S Immo AG	1,06%
Bolloré S.A.	1,06%
OMV Ag	1,05%
Knorr-Bremse AG	1,04%
AB Volvo [publ]	1,01%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,81%
Frankreich	14,92%
USA	12,50%
Deutschland	7,20%
Schweden	6,02%
Italien	6,01%
Großbritannien	4,01%
Australien	3,21%
Spanien	2,88%
Niederlande	2,46%

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.