

Stichtag: 21.06.2017

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

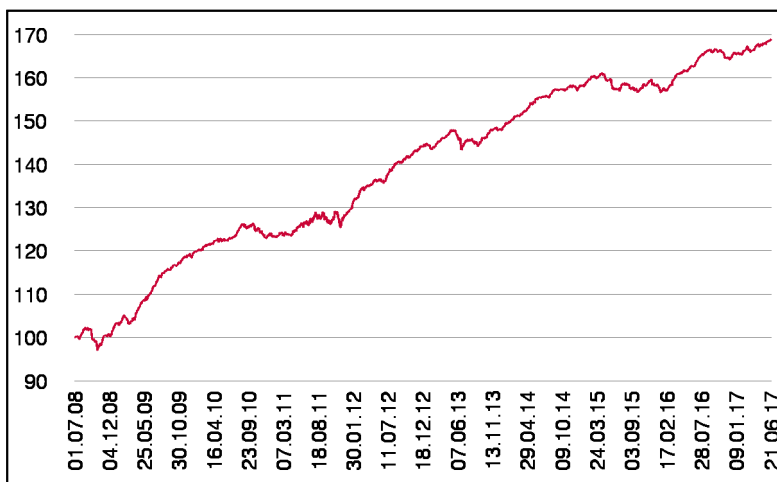
Rentenfonds

1 / 2

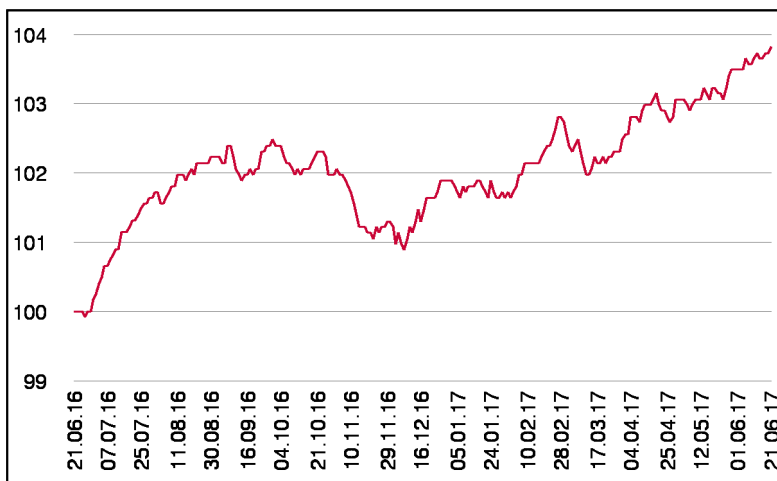
Fonds-Charakteristik

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	Ausschüttend
ISIN	AT0000A0A036
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2008
Rechnungsjahrende	30.04.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0Q43E

Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2016
Ausschüttung	0,2800 EUR
Zahlbartag	03.08.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	12,38 EUR
Fondsvermögen in Mio	299,66 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,56
Ø Mod. Duration (%)	4,50
Ø Rendite (%)	1,44
Ø Kupon (%)	2,83
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,95

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,89%
1 Jahr	3,81%
3 Jahre p.a.	2,86%
5 Jahre p.a.	4,47%
seit Fondsbeginn p.a.	6,01%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance		Typischerweise hohe Ertragschance				
geringeres Risiko		hohes Risiko				
1	2	3	4	5	6	7

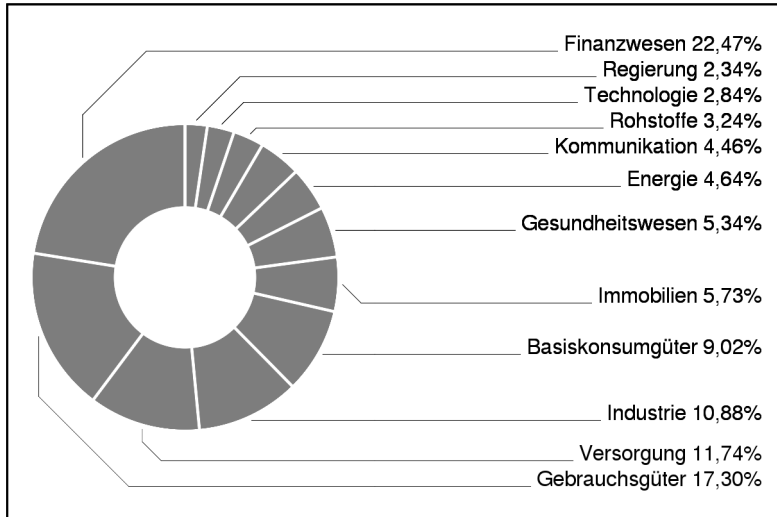
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

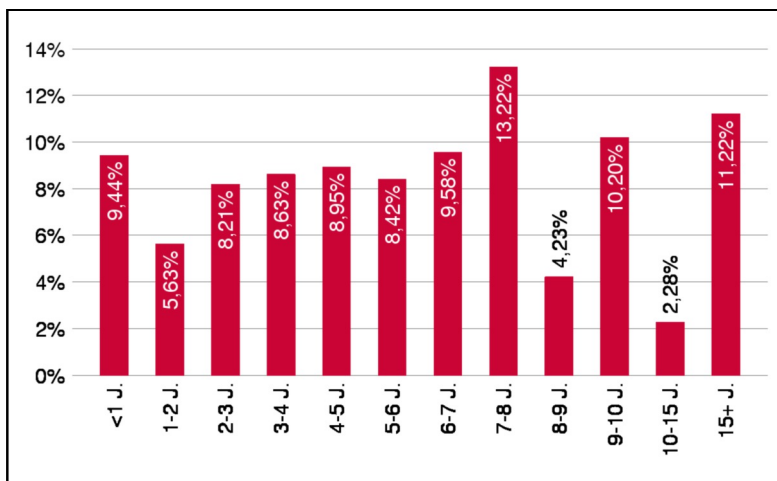
Rentenfonds

2 / 2

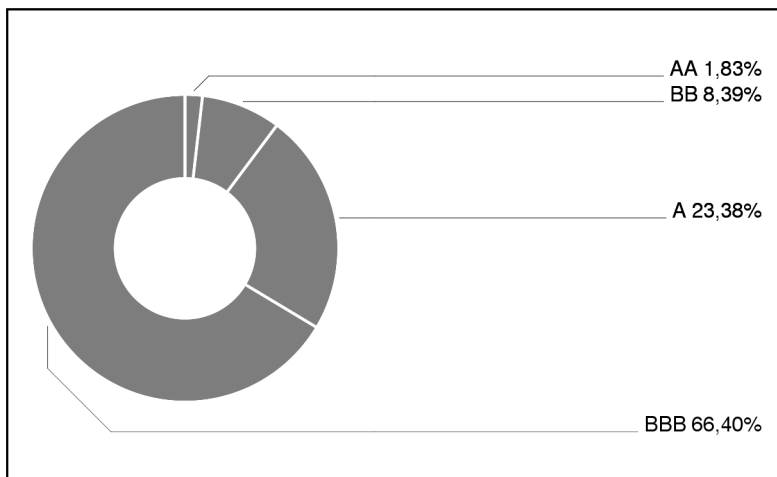
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Ein weiterer Monat mit sinkenden Risikoaufschlägen liegt hinter uns. Vor allem Finanztitel - mit Ausnahme von spanischen und italienischen Banken - waren stark nachgefragt. Der Primärmarkt hat das durch Ostern, die Wahlen in Frankreich und die Berichtssaison bedingte Tief überwunden. Die Emittenten nutzen weiterhin die historisch niedrigen Refinanzierungskosten und die Emissionen werden vom Markt mit nur geringen Aufschlägen gegenüber dem Sekundärmarkt absorbiert. Die abflauende Trump-Euphorie in den USA und die Aussage von EZB-Präsident Mario Draghi, dass Europas Wirtschaft weiterhin Unterstützung benötigt, hielt die Renditen dies- und jenseits des Atlantiks auch im Mai auf niedrigen Niveaus. Der Wachstumstrend in Europa sollte sich weiter fortsetzen und spricht für anhaltend niedrige Risikoaufschläge. Eine wichtige Frage für 2017 wird allerdings sein, wie die EZB ihren QE-Ausstieg kommunizieren und vor allem implementieren wird.

Emittenten (Top 10)

Raiffeisen Bank International AG	1,88%
Eurofins Scientific S.E.	1,38%
NET4GAS s.r.o.	1,35%
Vienna Insurance Group AG Wiener ...	1,31%
Ceske Drahy AS	1,27%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,26%
Ericsson	1,26%
Origin Energy Ltd.	1,24%
Bacardi Ltd.	1,22%
Teva Pharmaceutical Finance Nether...	1,18%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	23,53%
Frankreich	18,22%
USA	14,43%
Schweden	4,55%
Italien	3,86%
Deutschland	3,70%
Tschechische Republik	3,58%
Australien	3,18%
Großbritannien	3,10%
Polen	2,67%