

Stichtag: 21.07.2017

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

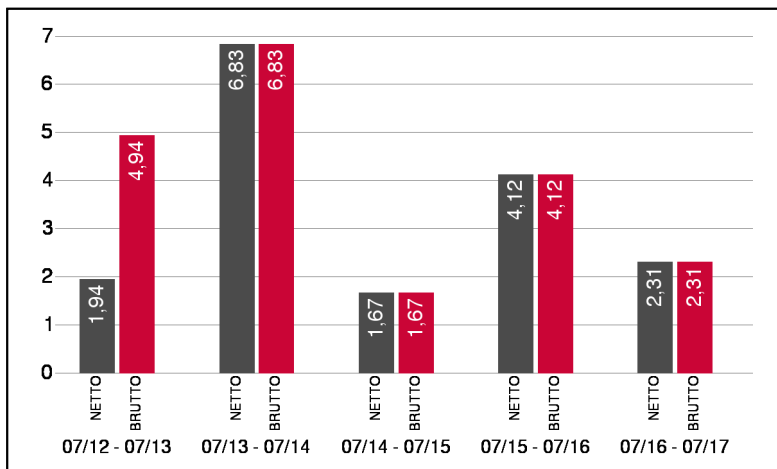
Rentenfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

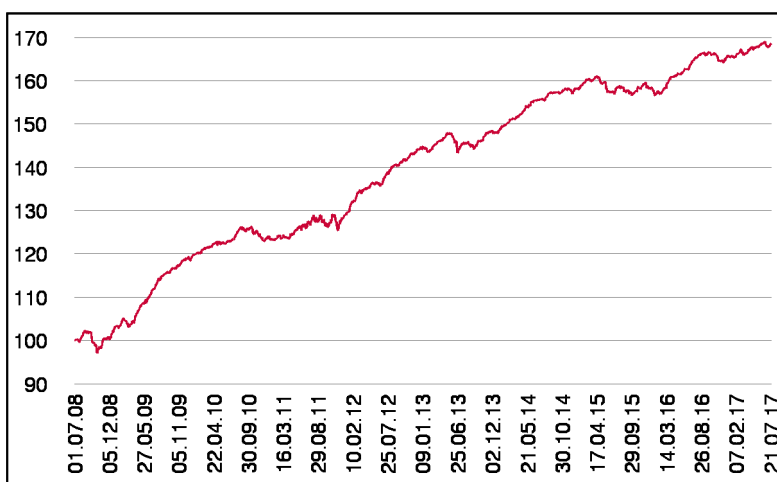
Der 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die vorwiegend mit einem Investmentgrade-Rating (AAA bis BBB-) ausgestattet sind. Zur Ertragssteigerung kann auch Hybridkapital beige-mischt werden. Anleihen ohne Rating erweitern das Anlagespektrum. Insgesamt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



Abbildungszeitraum 21.07.2012 bis 21.07.2017. Die Grafik basiert auf eigenen 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. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag 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	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	12,36 EUR
Fondsvermögen in Mio	323,72 EUR
Ausgabeaufschlag (Oberbank)	3,00%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,35%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Rendite (%)	1,46*
Ø Kupon (%)	2,75
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,27

* 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	1,72%**
1 Jahr	2,30%**
3 Jahre p.a.	2,69%**
5 Jahre p.a.	3,95%**
seit Fondsbeginn p.a.	5,93%**

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.

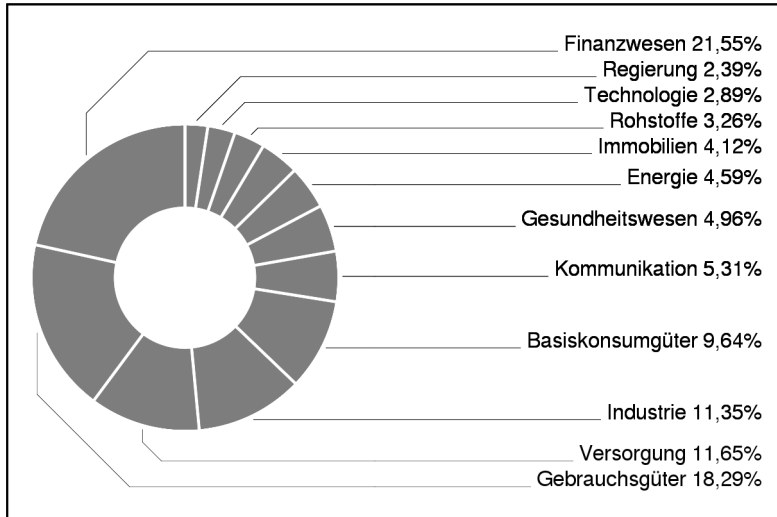
Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann 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.

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

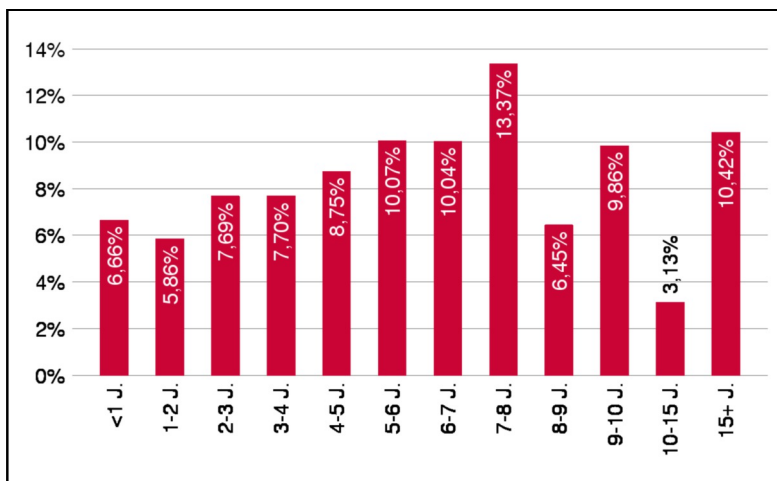
Rentenfonds

2 / 2

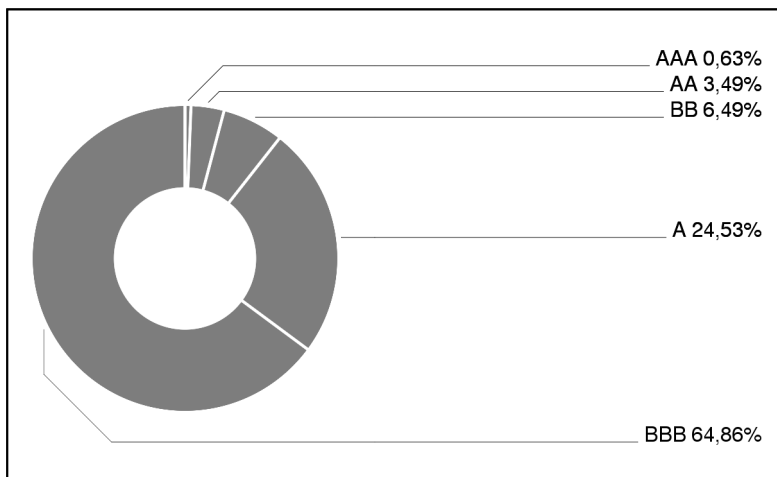
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Nachdem der Rentenmarkt in der ersten Monats-hälfte noch innerhalb einer engen Bandbreite handelte, sorgte eine Rede Mario Draghis am 26. Juni für Aufregung. Er sagte, dass der Expansionsgrad der EZB-Politik zurückgenommen werde, falls sich die Konjunktur weiter so erfreulich entwickeln wird wie in den letzten Quartalen. Dies sorgte für einen deutlichen Anstieg der Renditen und erodierte die seit Monatsbeginn angesammelten Kursgewinne im Fonds. Diese Bewegung ist insofern beachtlich, da der Neuigkeitsgehalt der Äußerungen sehr gering war und auch das Auslaufen des Kaufprogrammes für 2018 erwartet war. Die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen konnten sich hingegen auch im abgelaufenen Monat weiter einengen. Für Erleichterung am Finanzsektor sorgte die staatliche Rettung der italienischen Banken Veneto Banca und Banca Popolare di Vicenza. Am Primärmarkt nutzen die Emittenten weiterhin die historisch niedrigen Refinanzierungskosten, wobei sich die Renditeaufschläge für den Investor gegenüber dem Sekundärmarkt auf historisch niedrigen Niveaus befinden.

Emittenten (Top 10)

Raiffeisen Bank International AG	1,55%
Omv Ag	1,31%
Eurofins Scientific S.E.	1,28%
NET4GAS s.r.o.	1,24%
Vienna Insurance Group AG Wiener ...	1,22%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,20%
Ceske Drahy AS	1,18%
Origin Energy Ltd.	1,15%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,14%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,13%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	22,12%
Frankreich	17,08%
USA	15,09%
Italien	5,81%
Schweden	4,43%
Deutschland	4,12%
Australien	3,52%
Großbritannien	3,51%
Tschechische Republik	3,25%
Polen	2,43%

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.