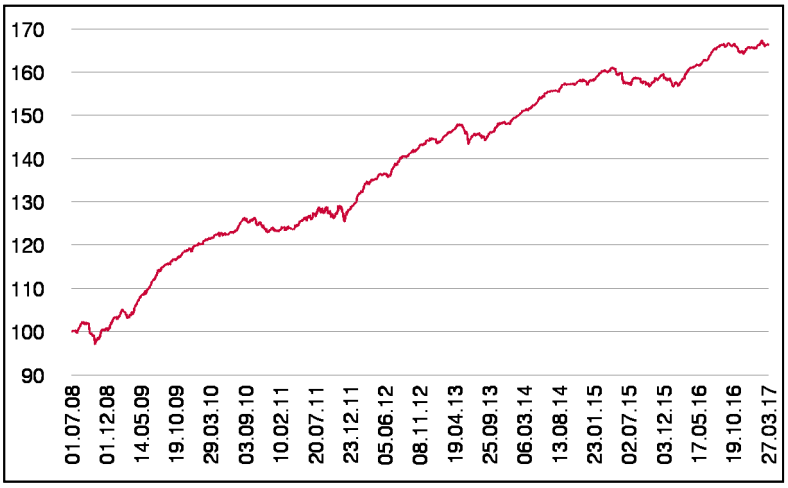
3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

Rentenfonds

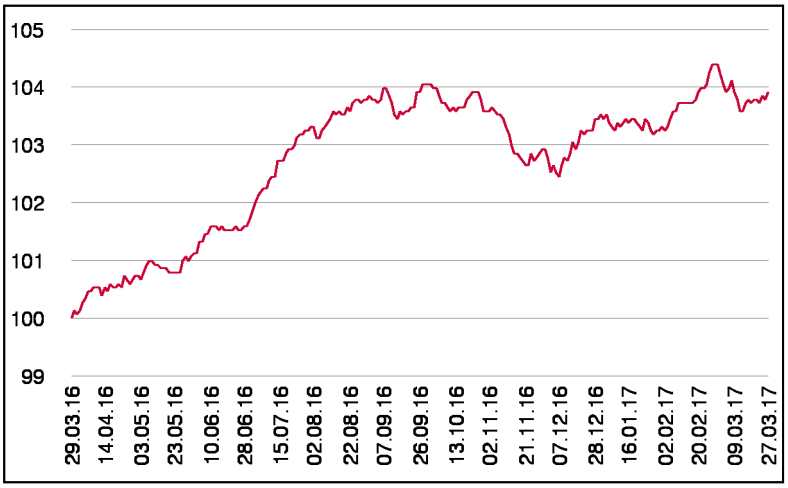
Fonds-Charakteristik

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 beigemischt 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	01.08.2016
KEST-Ausschüttung	0,1000 EUR
Zahlbartag	03.08.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,55 EUR
Fondsvermögen in Mio	289,13 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

∅ Duration (Jahre)	4,45
∅ Mod. Duration (%)	4,38
∅ Rendite (%)	1,69
∅ Kupon (%)	3,05
∅ Restlaufzeit (Jahre)	4,86

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,38%
1 Jahr	3,92%
3 Jahre p.a.	3,17%
5 Jahre p.a.	4,36%
seit Fondsbeginn p.a.	6,00%

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

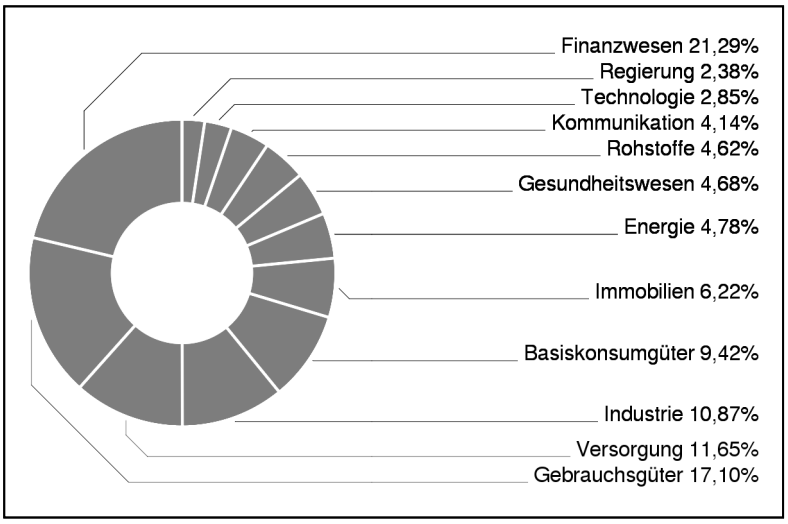
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltedauer

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. 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, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

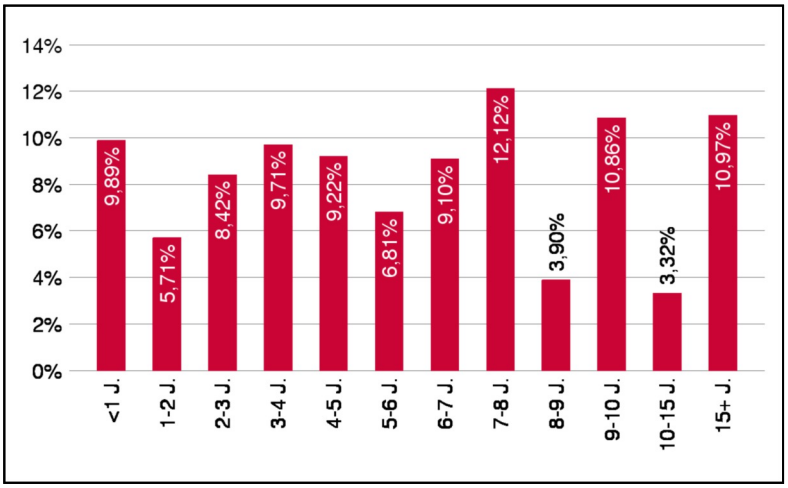
3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

Rentenfonds

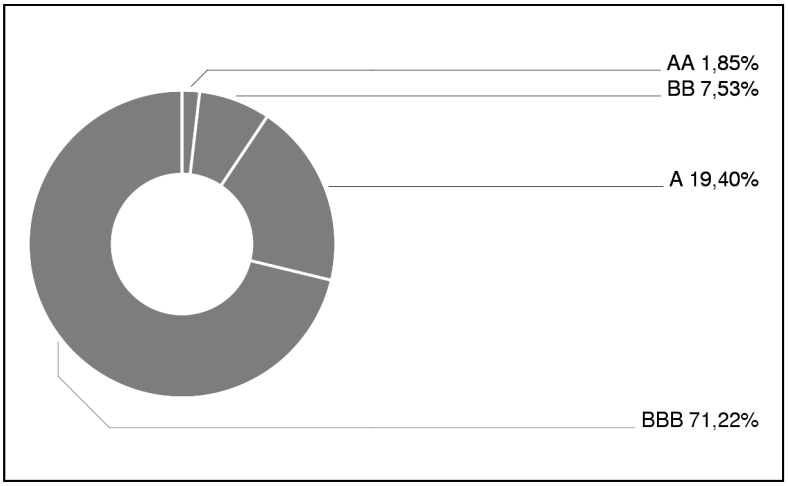
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Anstieg der Stimmungsindikatoren im Euroraum spiegelt teilweise wider, dass die lockere Geldpolitik der EZB sich nicht mehr vollständig an den Finanz- und Immobilienmärkten austobt, sondern mehr und mehr in der Realwirtschaft ankommt. Wegen der hohen Arbeitslosigkeit sollte die Kerninflation allerdings nicht nennenswert steigen. Aus den USA lässt Trump mit konkreten Umsetzungsvorschlägen zu seinem Steuerpaket weiter auf sich warten. Vor allem der fortschreitende Protektionismus sorgt für anhaltende Unsicherheit an den Märkten. An den Europäischen Corporate-Bond-Märkten zeigten sich vor allem französische Unternehmensanleihen anfällig für Spreadausweitungen. Bis zu den Wahlen in den Niederlanden und in Frankreich ist weiterhin mit erhöhter Volatilität und höheren Kreditrisikoprämien zu rechnen. Da wir nicht davon ausgehen, dass die politischen Risiken schlagend werden, wurde die Frankreich-Quote zuletzt leicht erhöht ⍰ bleibt aber im Vergleich zum Gesamtmarkt weiterhin defensiver veranlagt.

Emittenten (Top 10)

Raiffeisen Bank International AG	1,92%
Eurofins Scientific S.E.	1,40%
NET4GAS s.r.o.	1,36%
Ceske Drahy AS	1,32%
Ericsson	1,30%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,28%
Origin Energy Ltd.	1,27%
Bacardi Ltd.	1,24%
Teva Pharmaceutical Finance Nether...	1,22%
Aurizon Network Pty Ltd.	1,18%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	26,34%
Frankreich	17,98%
USA	12,15%
Deutschland	4,05%
Tschechische Republik	3,61%
Schweden	3,53%
Italien	3,46%
Australien	3,17%
Großbritannien	3,08%
Polen	2,71%

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. 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, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.