

Stichtag: 24.05.2017

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

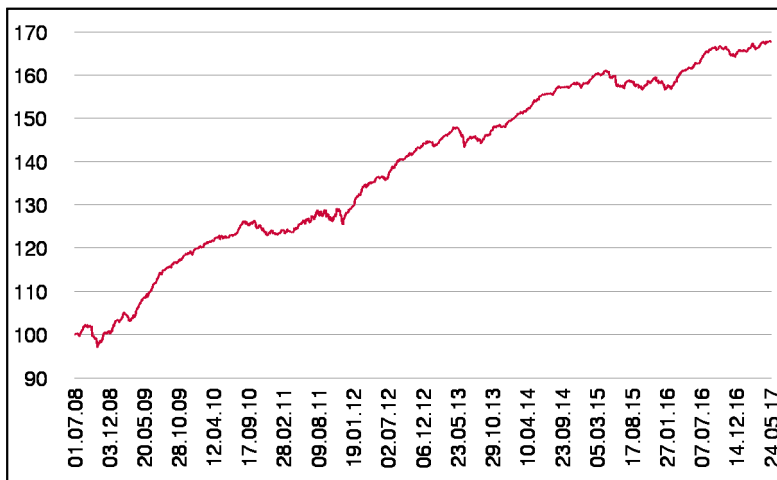
Rentenfonds

1 / 2

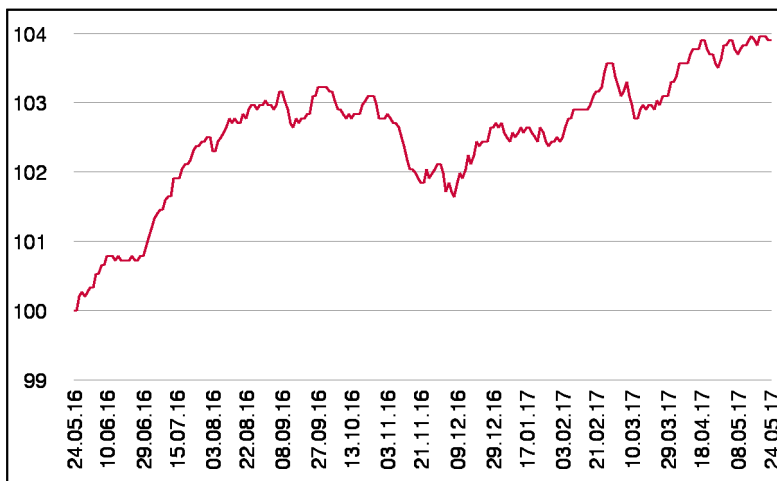
Fonds-Charakteristik

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	01.08.2016
KEST-Ausschüttung	0,1000 EUR
Zahlbartag	03.08.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,67 EUR
Fondsvermögen in Mio	294,30 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,52
Ø Mod. Duration (%)	4,46
Ø Rendite (%)	1,58
Ø Kupon (%)	2,95
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,92

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,16%
1 Jahr	3,89%
3 Jahre p.a.	2,90%
5 Jahre p.a.	4,24%
seit Fondsbeginn p.a.	5,98%

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

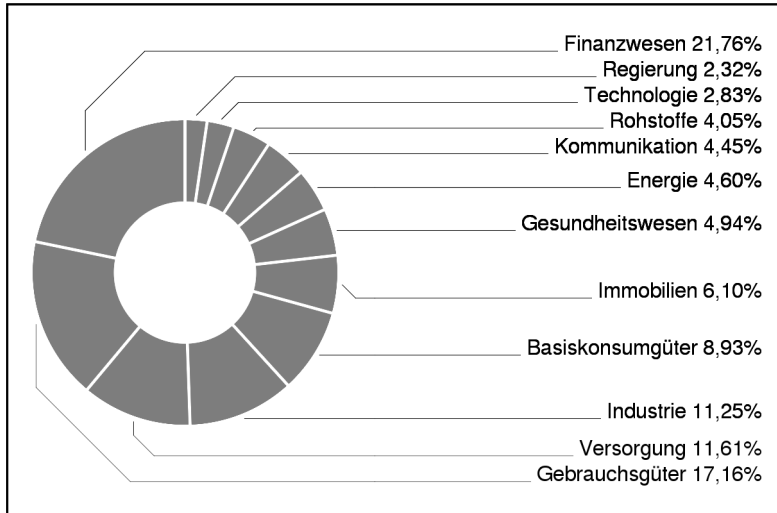
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

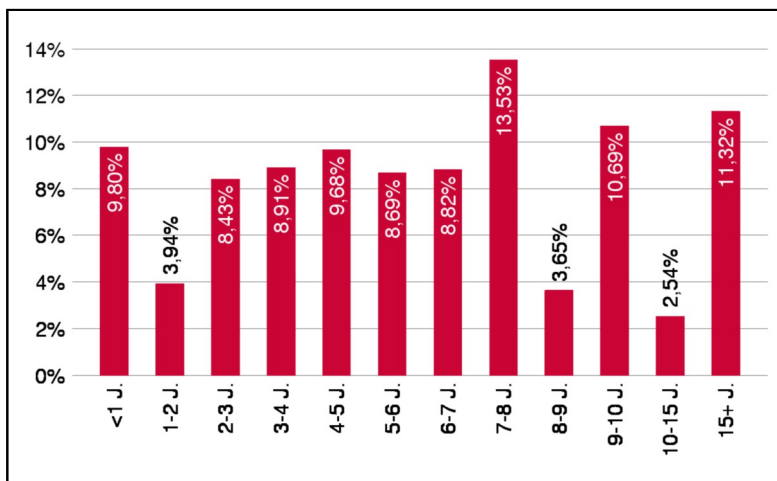
Rentenfonds

2 / 2

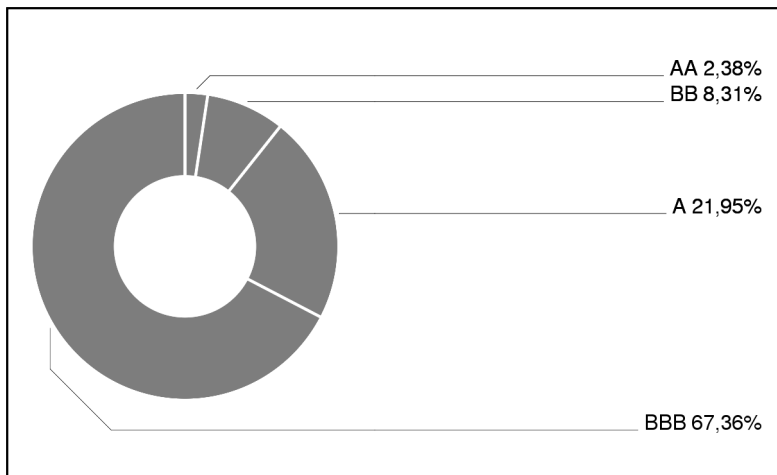
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Ausgang des ersten Wahldurchgangs der französischen Präsidentschaftswahl hat zu einer deutlichen Entspannung bei den Risikoauflagen im Unternehmensanleihebereich geführt. Der Markt hat das "Le-Pen-Risiko" vollständig ausgepreist und auch wir rechnen damit, dass Emmanuel Macron bei der entscheidenden Wahl am 7. Mai zum nächsten französischen Präsidenten gewählt wird. In den USA heißt es weiterhin warten auf Trumps Steuerreform, deren Finanzierbarkeit immer noch Fragezeichen aufwirft. Hochzins- und Nachrangpapiere profitierten am EUR Credit-Markt am stärksten. Risikoprämien sind auf die tiefsten Stände des laufenden Jahres gefallen. Neben den gesunkenen politischen Risiken in Europa geben eine gute Berichtssaison, niedrige Ausfallraten sowie lockerere Kreditstandards momentan kaum Anlass für signifikante Anstiege bei den Kreditrisikoprämien.

Emittenten (Top 10)

Raiffeisen Bank International AG	1,91%
Eurofins Scientific S.E.	1,40%
NET4GAS s.r.o.	1,36%
Vienna Insurance Group AG Wiener ...	1,33%
Ceske Drahy AS	1,29%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,27%
Ericsson	1,26%
Origin Energy Ltd.	1,26%
Bacardi Ltd.	1,23%
Teva Pharmaceutical Finance Nether...	1,19%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	25,40%
Frankreich	18,04%
USA	13,79%
Schweden	4,18%
Deutschland	3,65%
Tschechische Republik	3,54%
Italien	3,49%
Australien	3,14%
Großbritannien	3,07%
Polen	2,66%