

Stichtag: 16.08.2017

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

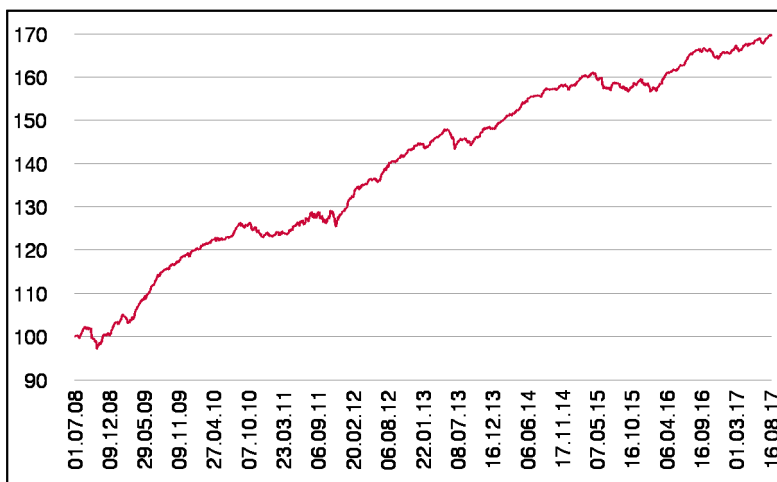
Rentenfonds

1 / 2

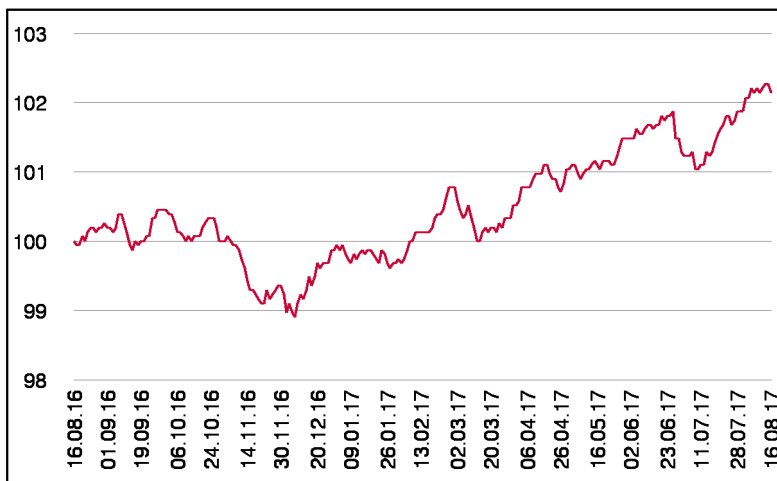
Fonds-Charakteristik

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	01.08.2017
KEST-Ausschüttung	0,1112 EUR
Zahlbartag	03.08.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,72 EUR
Fondsvermögen in Mio	312,16 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,83
Ø Mod. Duration (%)	4,77
Ø Rendite (%)	1,39
Ø Kupon (%)	2,79
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,23

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,20%
1 Jahr	2,13%
3 Jahre p.a.	2,76%
5 Jahre p.a.	3,91%
seit Fondsbeginn p.a.	5,94%

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

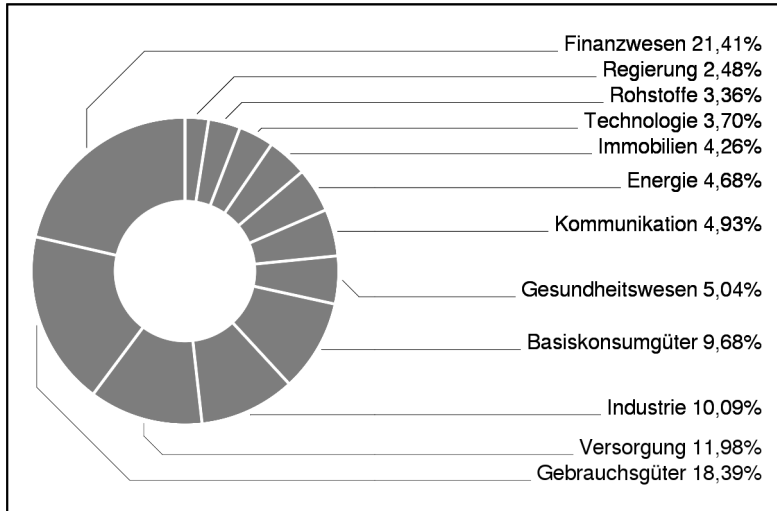
7 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

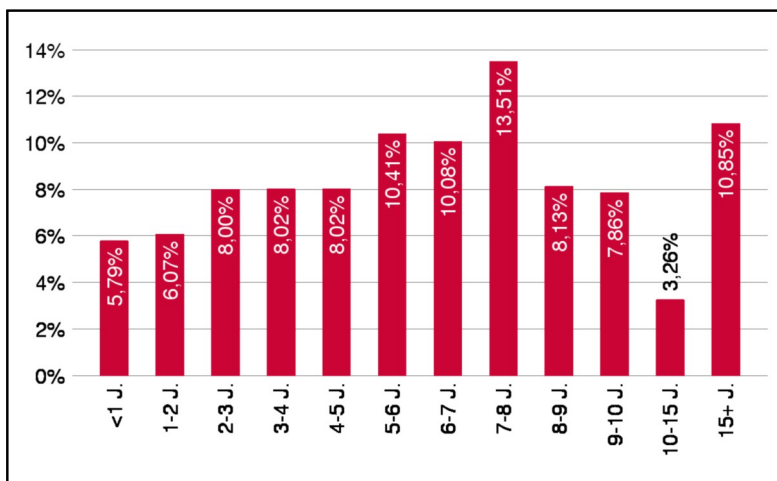
Rentenfonds

2 / 2

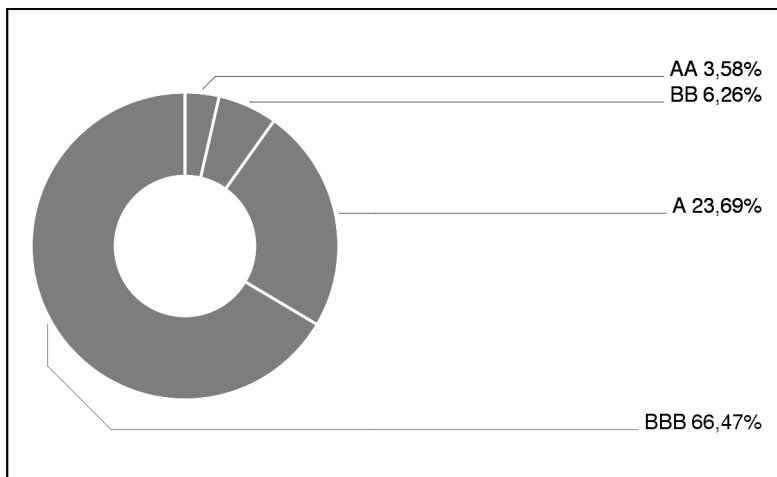
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im Juli überstieg die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen zum ersten Mal seit knapp 1,5 Jahren die 0,5-Prozentmarke. Dies lang begründet in einer Rede von Mario Draghi, auf der er sich zuversichtlich zur konjunkturellen Entwicklung Europas äußerte. Im Laufe des Monats wurden die Aussagen jedoch zunehmend revidiert und bei den beiden wichtigsten Nationalbank-Verlautbarungen gab es die gewohnt zurückhaltenden Äußerungen bezüglich einer baldigen Zinserhöhung (FED) bzw. zum QE-Ausstieg (EZB). In Amerika scheitert Donald Trump zunehmend an der Umsetzung von Reformen, da ihm dazu die parlamentarische Mehrheit fehlt. Dafür versucht er im Nordkorea-Konflikt eine wichtigere Rolle einzunehmen. Die Risikoauflagen bei Unternehmensanleihen konnten sich auch im abgelaufenen Monat weiter einengen. Am Primärmarkt kehrte die für die Sommermonate typische Flaute ein und verschärft die Sekundärmarktliquidität zusehens.

Emittenten (Top 10)

Raiffeisen Bank International AG	1,46%
Omv Ag	1,37%
Eurofins Scientific S.E.	1,33%
Vienna Insurance Group AG Wiener ...	1,27%
NET4GAS s.r.o.	1,26%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,25%
Ceske Drahy AS	1,20%
Origin Energy Ltd.	1,20%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,20%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,18%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	22,60%
Frankreich	16,96%
USA	15,31%
Italien	5,23%
Schweden	4,59%
Deutschland	4,25%
Großbritannien	3,61%
Tschechische Republik	3,29%
Australien	2,65%
Niederlande	2,64%