

Stichtag: 13.10.2017

# 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

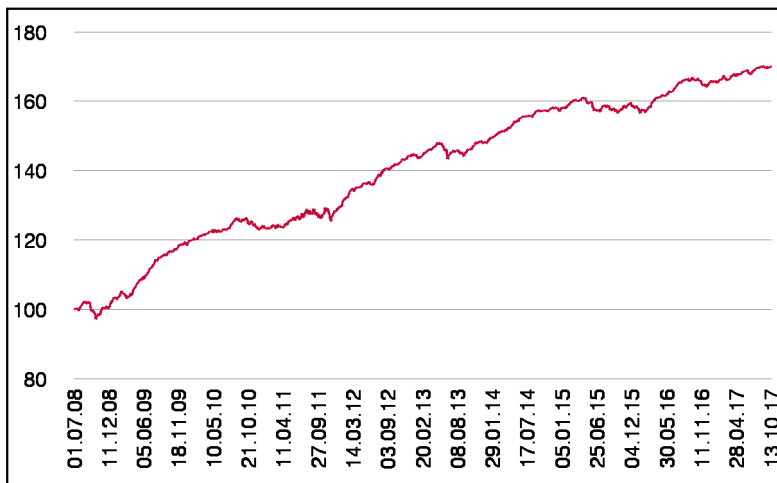
Rentenfonds

1 / 2

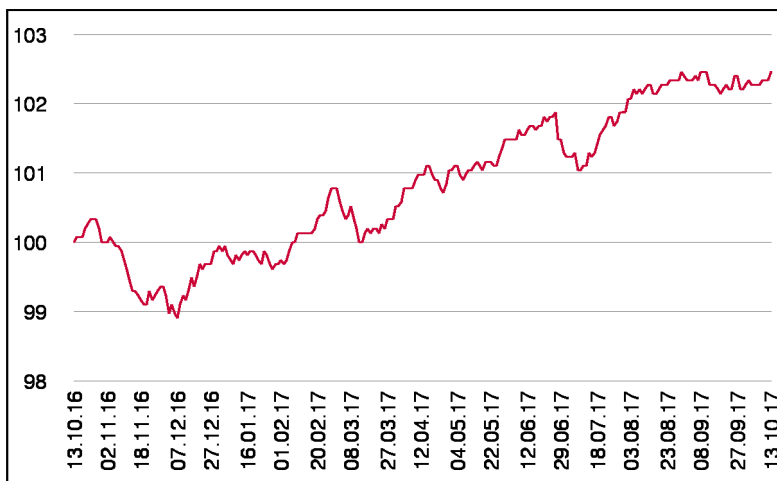
## Fonds-Charakteristik

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	15,77 EUR
Fondsvermögen in Mio	325,36 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,86
Ø Mod. Duration (%)	4,80
Ø Rendite (%)	1,34
Ø Kupon (%)	2,67
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,24

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,53%
1 Jahr	2,46%
3 Jahre p.a.	2,61%
5 Jahre p.a.	3,72%
seit Fondsbeginn p.a.	5,88%

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	

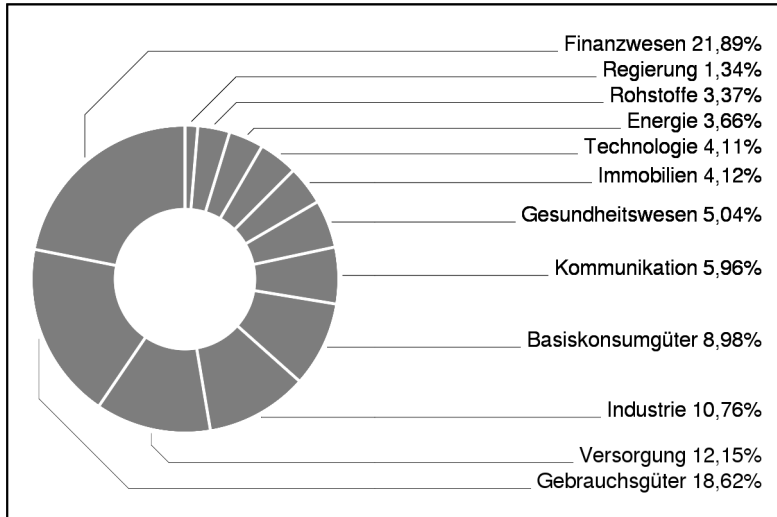
**7 Jahre** empfohlene Mindestbeholdedauer

# 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

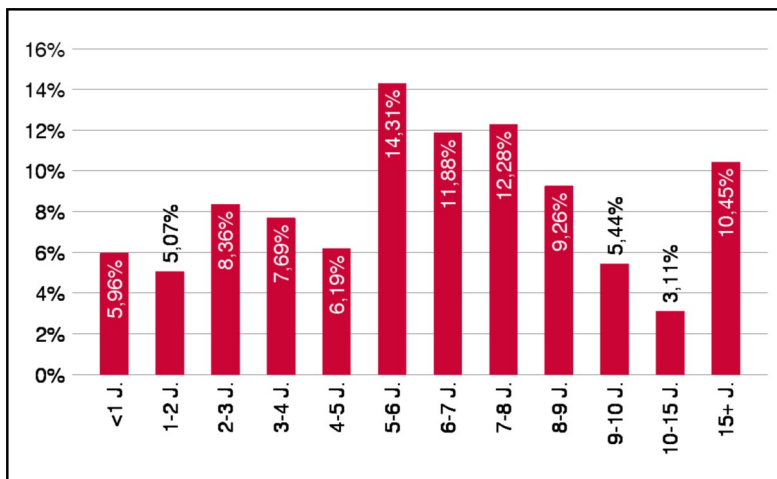
Rentenfonds

2 / 2

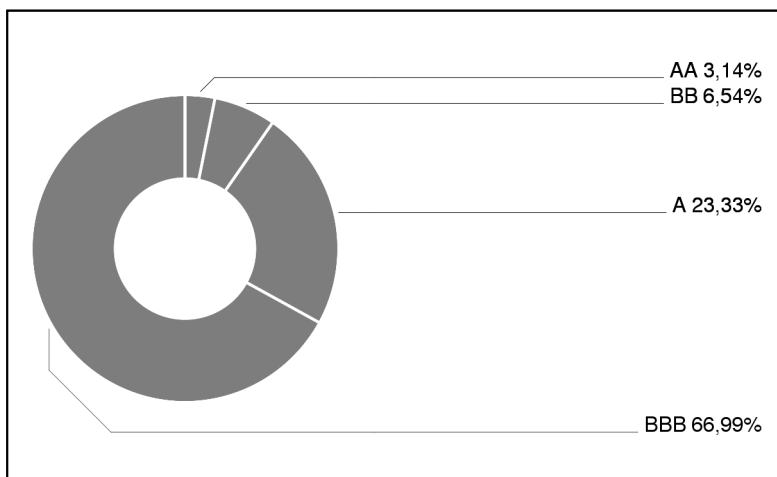
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Die Zentralbanken in den USA und Europa bewegen sich weiter auf eine Normalisierung zu, das Zinsumfeld wird aber noch auf längere Sicht niedrig bleiben. Laut Projektionen der FED wird es im Dezember zu einer weiteren Zinserhöhung in den USA kommen, in Europa hat Notenbankpräsident Mario Draghi den Plan für die langsame Liquiditätsrücknahme für Oktober angekündigt. Die Fundamentaldaten waren im abgelaufenen Berichtsmonat beiderseits des Atlantiks durchwegs solide. In den USA gibt es erneut Umsetzungshoffnungen auf die von Trump bereits seit Langem angekündigten Steuererleichterungen. Aber auch der Nordkoreakonflikt schwellt weiter vor sich hin. Die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen befinden sich im Vergleich zu Vormonat auf ähnlich niedrigen Niveaus. Jedoch sorgte der Renditeanstieg an den Staatsanleihemärkten auch zu leichten Verlusten am Credit-Markt.

## Emittenten (Top 10)

Omv Ag	1,34%
Eurofins Scientific S.E.	1,26%
NET4GAS s.r.o.	1,22%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,20%
Vienna Insurance Group AG Wiener ...	1,17%
Raiffeisen Bank International AG	1,16%
Ceske Drahy AS	1,16%
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,15%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,14%
Bacardi Ltd.	1,10%

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

Österreich	20,57%
Frankreich	17,35%
USA	13,42%
Deutschland	6,00%
Schweden	5,94%
Italien	5,34%
Großbritannien	3,57%
Australien	3,31%
Tschechische Republik	3,21%
Niederlande	2,54%