

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

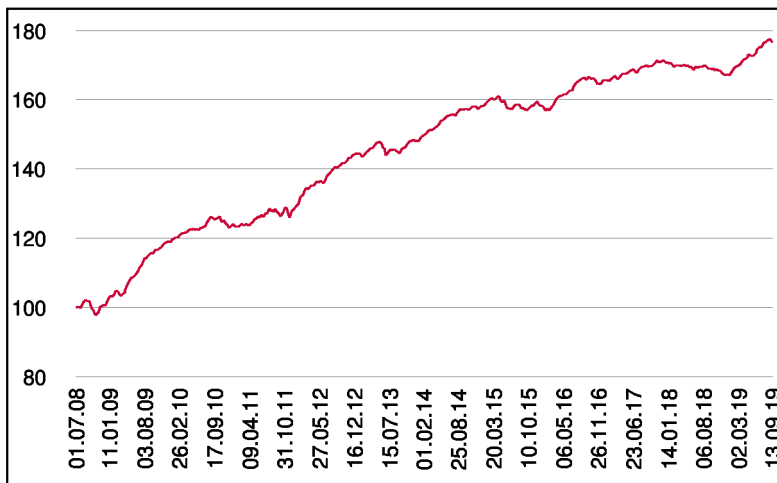
Rentenfonds

1 / 2

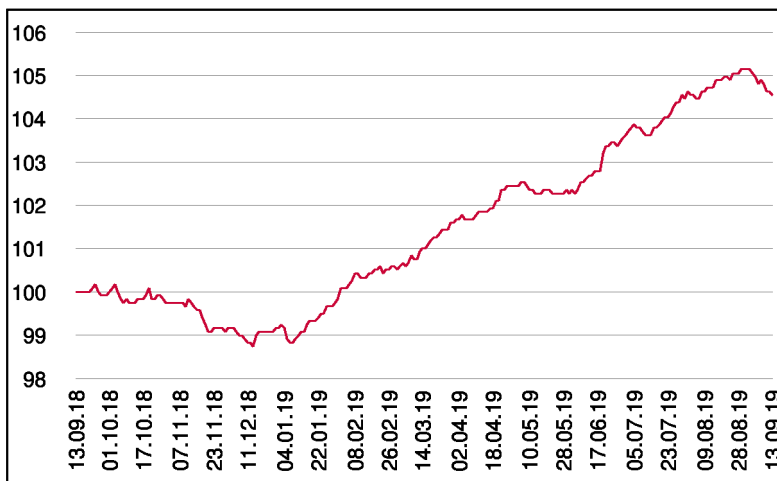
Fonds-Charakteristik

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 seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



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	01.08.2019
Ausschüttung	0,1900 EUR
Zahlbartag	05.08.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	12,23 EUR
Rücknahmepreis	12,23 EUR
Fondsvermögen in Mio	351,79 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,22
Ø Mod. Duration (%)	4,19
Ø Rendite (%)	0,86
Ø Kupon (%)	2,30
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,51

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	5,43%
1 Jahr	4,54%
3 Jahre p.a.	2,10%
5 Jahre p.a.	2,36%
10 Jahre p.a.	4,30%
seit Fondsbeginn p.a.	5,20%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 3,00% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance		Typischerweise hohe Ertragschance				
geringeres Risiko		hohes Risiko				
1	2	3	4	5	6	7

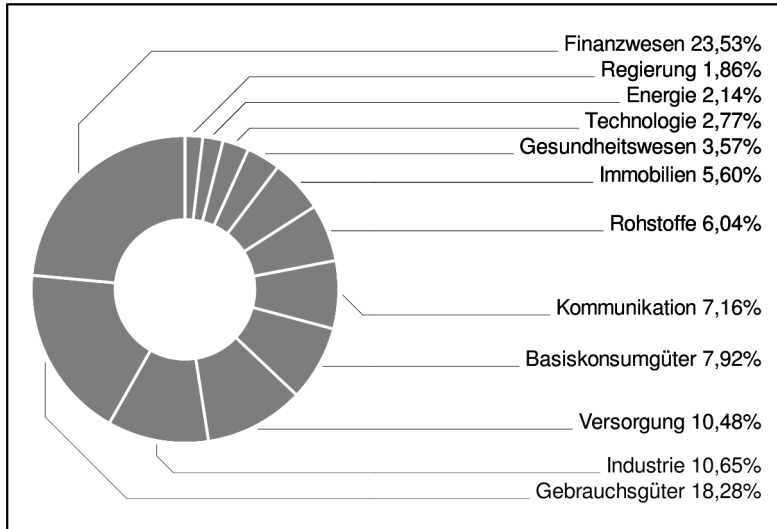
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

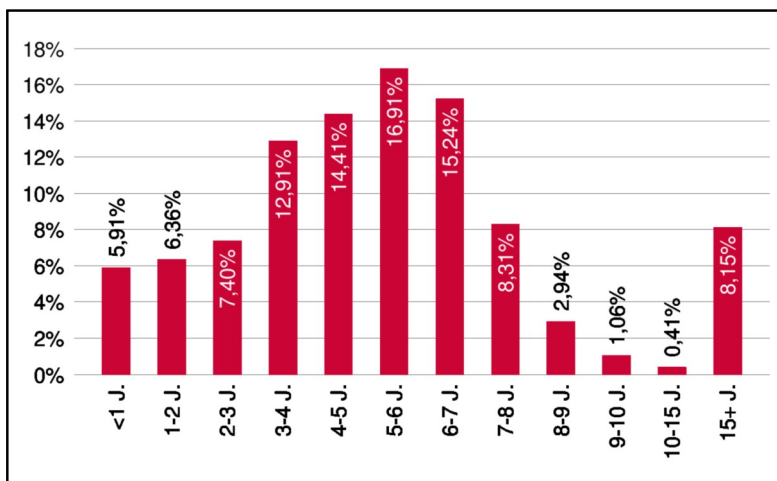
Rentenfonds

2 / 2

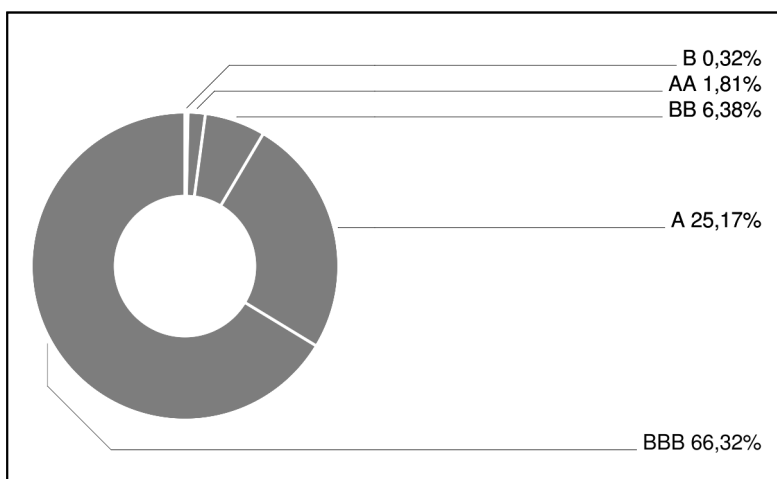
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Auch im August hat sich der Konflikt zwischen USA und China eher verschärft als beruhigt. So erhöht Trump ab 1. Oktober die bisherigen Zölle von 25 auf 30 Prozent (Volumen 250 Mrd. USD). Darüber hinaus werden ab 1. September Zölle auf die übrigen Importe (Volumen 300 Mrd. USD) in Höhe von 15 Prozent eingeführt. Auch China hat bereits Gegenzölle im Volumen von 75 Mrd. USD auf US-Waren angedroht. In Italien hat sich die Fünf-Sterne-Bewegung mit den Sozialdemokraten (PD) auf eine neue Koalition unter Conte geeinigt, was von den Märkten sehr positiv aufgenommen wurde. Der Brexit ist wieder in den Vordergrund gerückt, weil Boris Johnson das Parlament in eine Zwangspause schickt, um einen Hard-Brexit durchzusetzen. Die europäischen Rentenmärkte reagierten abermals mit sinkenden Risikoaufschlägen und Renditeniveaus. Die Durchschnittsrendite der europäischen Investmentgrade-Unternehmensanleihen ist bereits auf 0,23 Prozent per Ultimo gefallen. Der Markt für Neuemissionen zeigte sich saisonal bedingt von seiner ruhigen Seite.

per September 2019

Emittenten (Top 10)

voestalpine AG	1,79%
Eurofins Scientific S.E.	1,51%
NET4GAS s.r.o.	1,13%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,07%
Bolloré S.A.	1,07%
AB Volvo [publ]	1,06%
Knorr-Bremse AG	1,06%
Commerzbank AG	1,05%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,04%
Raiffeisen Bank International AG	1,02%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	18,44%
Frankreich	14,31%
USA	11,30%
Deutschland	8,91%
Italien	6,12%
Schweden	4,98%
Großbritannien	4,16%
Spanien	2,93%
Tschechische Republik	2,90%
Australien	2,38%