

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

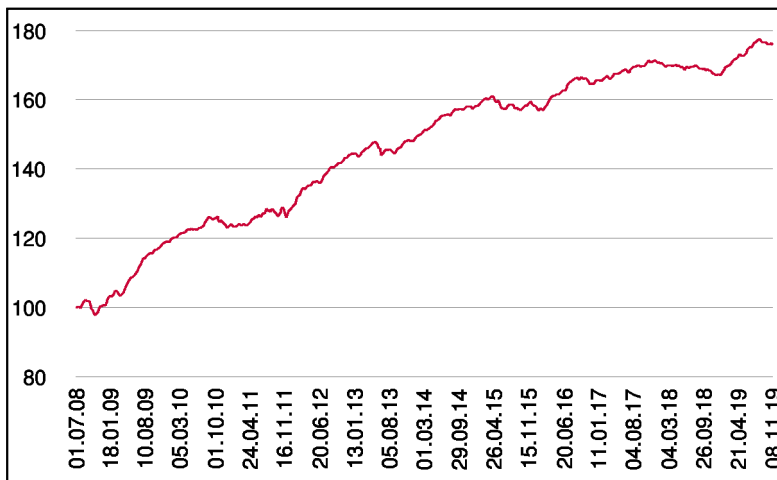
Rentenfonds

1 / 2

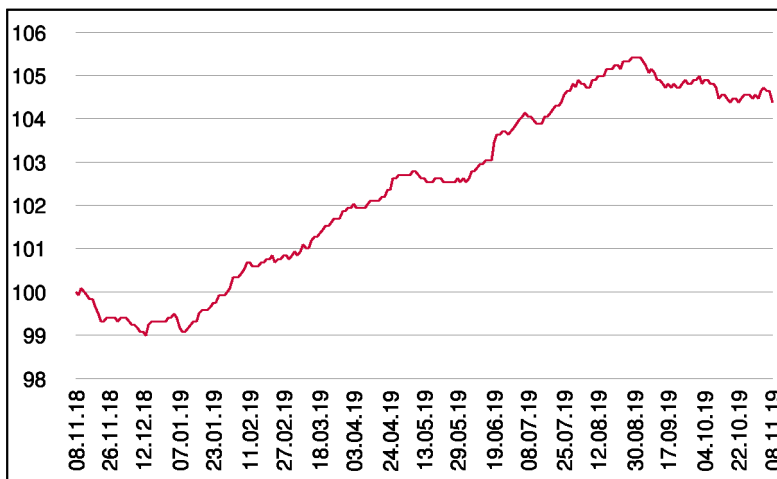
## Fonds-Charakteristik

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     | 12,18 EUR  |
| Rücknahmepreis       | 12,18 EUR  |
| Fondsvermögen in Mio | 335,46 EUR |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

|                        |      |
|------------------------|------|
| Ø Duration (Jahre)     | 4,40 |
| Ø Mod. Duration (%)    | 4,36 |
| Ø Rendite (%)          | 1,00 |
| Ø Kupon (%)            | 2,18 |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 4,70 |

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| seit Jahresbeginn     | 5,00% |
| 1 Jahr                | 4,38% |
| 3 Jahre p.a.          | 1,99% |
| 5 Jahre p.a.          | 2,18% |
| 10 Jahre p.a.         | 4,14% |
| seit Fondsbeginn p.a. | 5,09% |

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 |

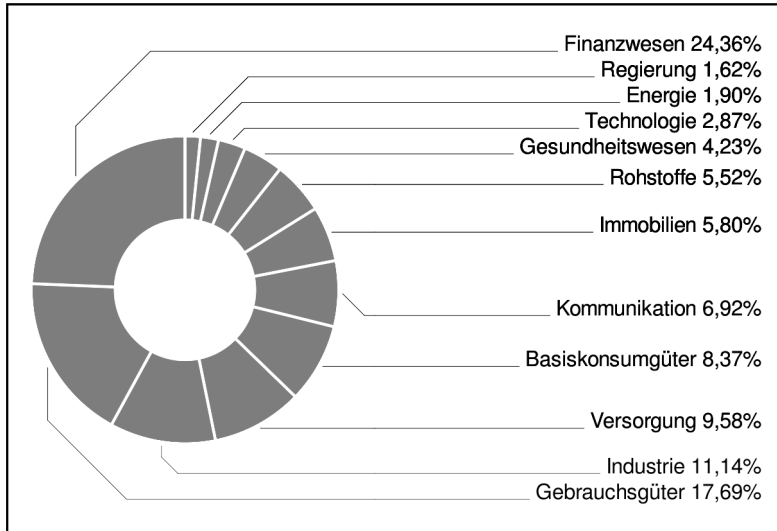
**7 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

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

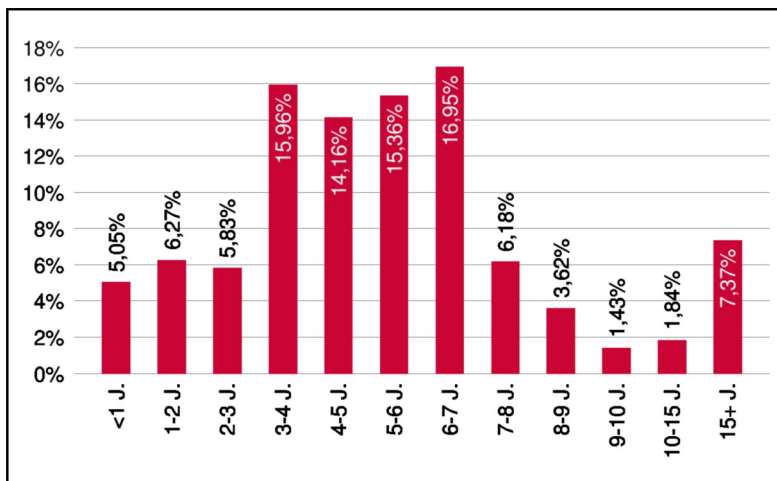
Rentenfonds

2 / 2

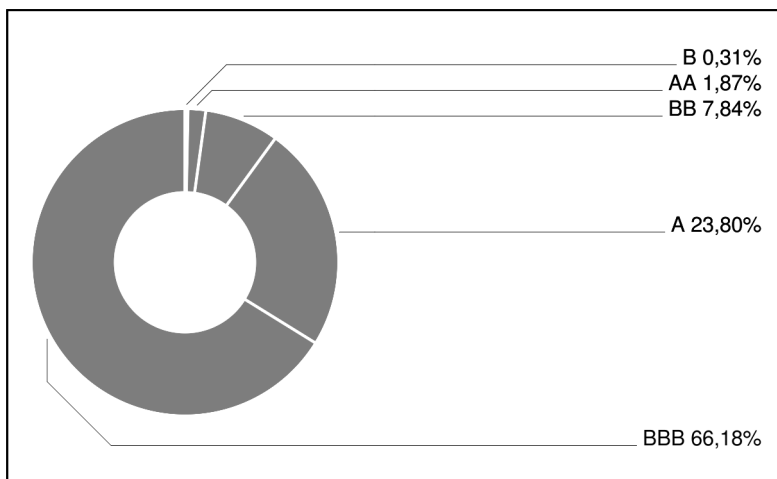
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Weiterhin keinen Durchbruch gab es bei den großen Themen Brexit und China-USA-Handelsdebakel. Die FED hat, wie bereits eingepreist den Leitzins um 0,25 Prozent auf ein Zielband von 1,5 bis 1,75 Prozent gesenkt. Je nach wirtschaftlicher Datenlage ist frühestens im ersten Quartal 2020 mit einem weiteren Schritt zu rechnen. Seitens EZB werden nun ab November wieder 20 Mrd. Euro pro Monat angekauft - was auch zur Stabilität an den Corporatemärkten beitragen sollte. An den Rentenmärkten kam es wie schon im September zu einem leichten Anstieg des Basiszinses - jedoch konnte diese Bewegung durch sinkende Risikoaufschläge abgefedert werden. Auf Ratingebene konnte sich das hoch gewichtete BBB-Segment deutlich besser behaupten als höhere Ratingklassen. Im Portfolio wurden kürzere Laufzeiten reduziert und großteils im Laufzeitenspektrum 10-12 Jahre investiert.

per November 2019

## Emittenten (Top 10)

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| NET4GAS s.r.o.                       | 1,19% |
| Eurofins Scientific S.E.             | 1,13% |
| Bolloré S.A.                         | 1,12% |
| Kärntner Elektrizitäts-AG            | 1,11% |
| AB Volvo [publ]                      | 1,10% |
| Knorr-Bremse AG                      | 1,10% |
| Abertis Infraestructuras S.A.        | 1,09% |
| Commerzbank AG                       | 1,09% |
| Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. | 1,09% |
| Ceske Drahy AS                       | 1,06% |

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Österreich            | 16,82% |
| Frankreich            | 14,58% |
| USA                   | 11,64% |
| Deutschland           | 9,36%  |
| Italien               | 6,21%  |
| Schweden              | 5,72%  |
| Großbritannien        | 4,31%  |
| Spanien               | 3,67%  |
| Tschechische Republik | 3,00%  |
| Schweiz               | 2,55%  |