

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

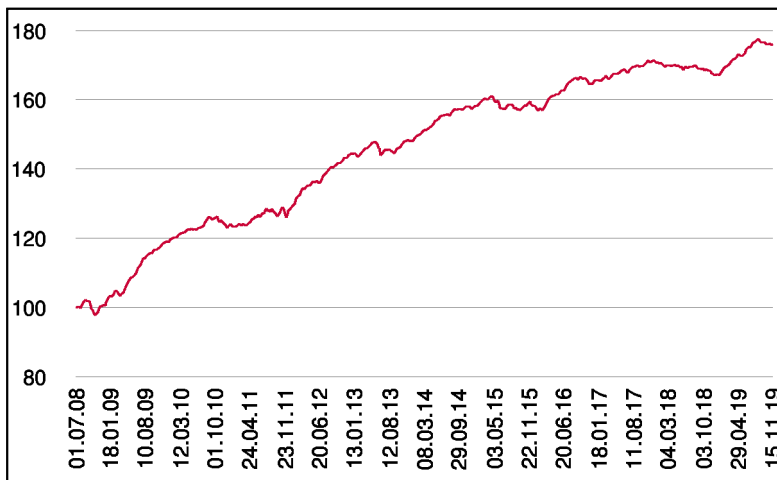
Rentenfonds

1 / 2

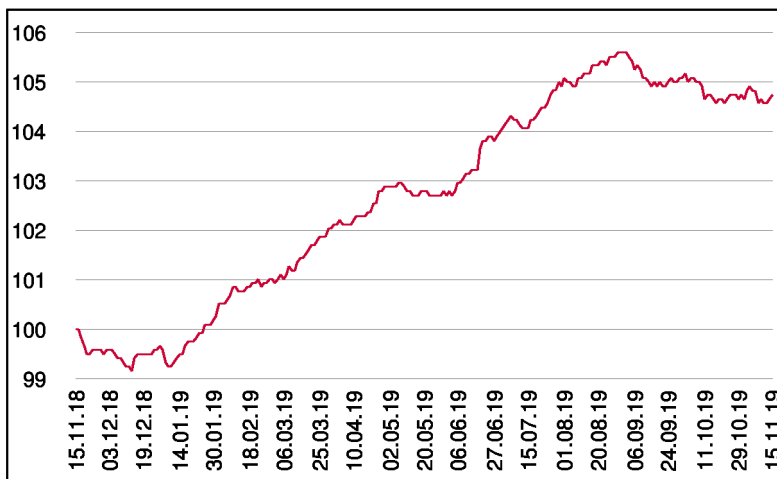
## Fonds-Charakteristik

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	12,20 EUR
Rücknahmepreis	12,20 EUR
Fondsvermögen in Mio	335,60 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,42
Ø Mod. Duration (%)	4,38
Ø Rendite (%)	0,96
Ø Kupon (%)	2,18
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,73

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	5,17%
1 Jahr	4,73%
3 Jahre p.a.	2,27%
5 Jahre p.a.	2,18%
10 Jahre p.a.	4,10%
seit Fondsbeginn p.a.	5,10%

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

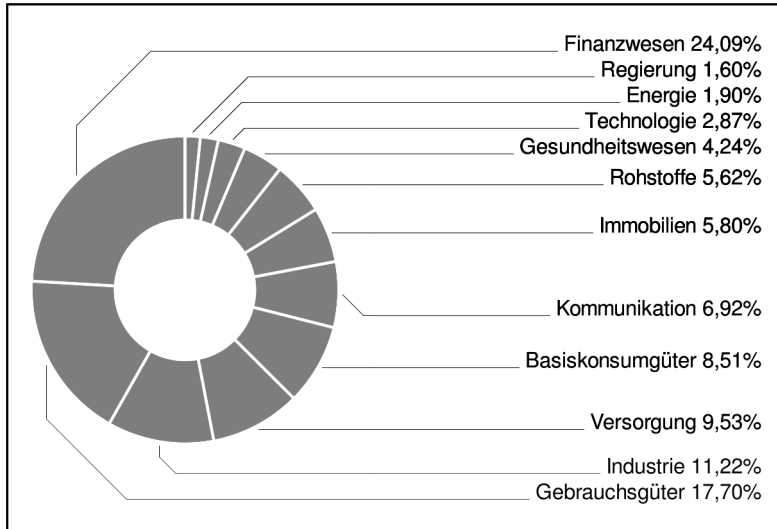
Stichtag: 15.11.2019

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

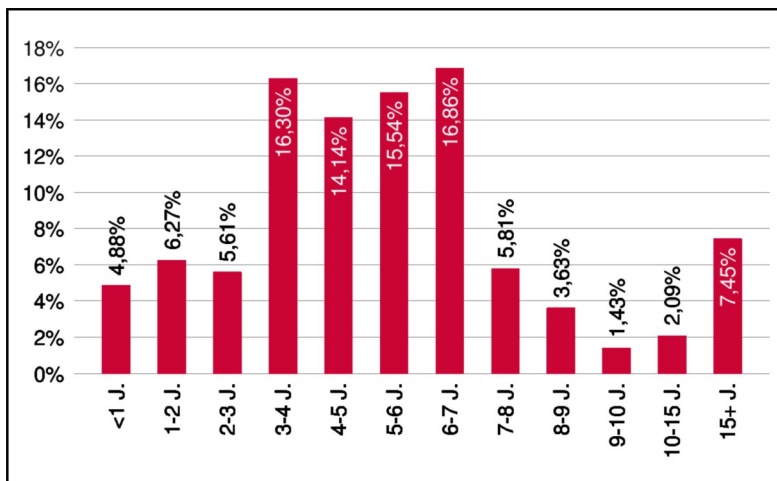
Rentenfonds

2 / 2

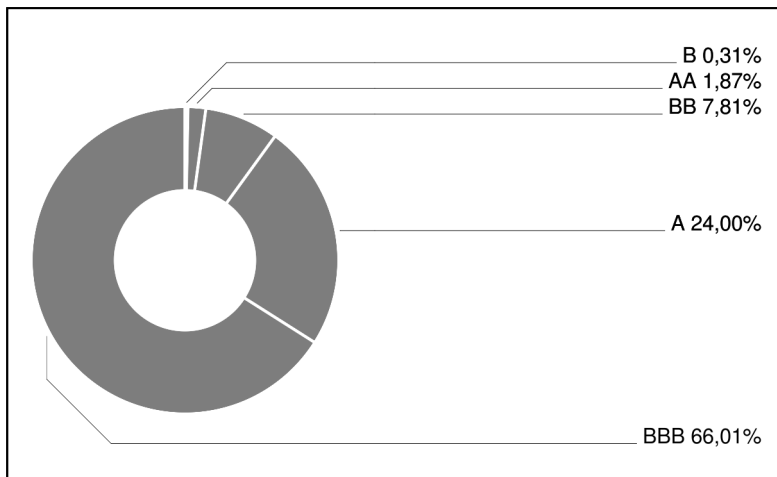
## Branchengewichtung



## 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.	1,10%
Commerzbank AG	1,09%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,09%
Ceske Drahy AS	1,06%

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

Österreich	16,81%
Frankreich	14,57%
USA	11,56%
Deutschland	9,55%
Italien	6,20%
Schweden	5,73%
Großbritannien	4,30%
Spanien	3,66%
Tschechische Republik	3,00%
Schweiz	2,55%

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.