

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

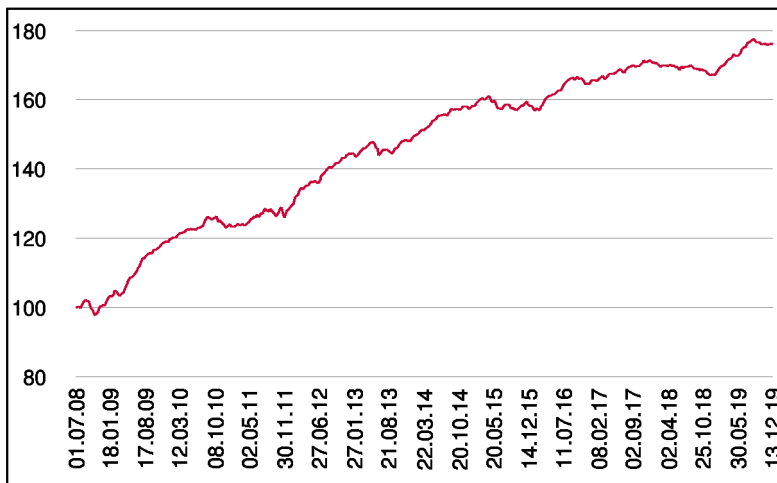
Rentenfonds

1 / 2

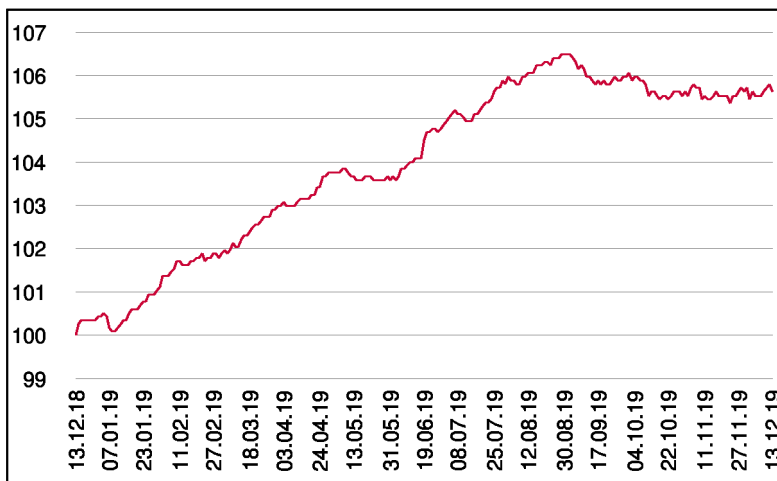
Fonds-Charakteristik

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	328,16 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,61
Ø Mod. Duration (%)	4,57
Ø Rendite (%)	1,00
Ø Kupon (%)	2,17
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,93

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	5,17%
1 Jahr	5,62%
3 Jahre p.a.	2,30%
5 Jahre p.a.	2,26%
10 Jahre p.a.	4,03%
seit Fondsbeginn p.a.	5,06%

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

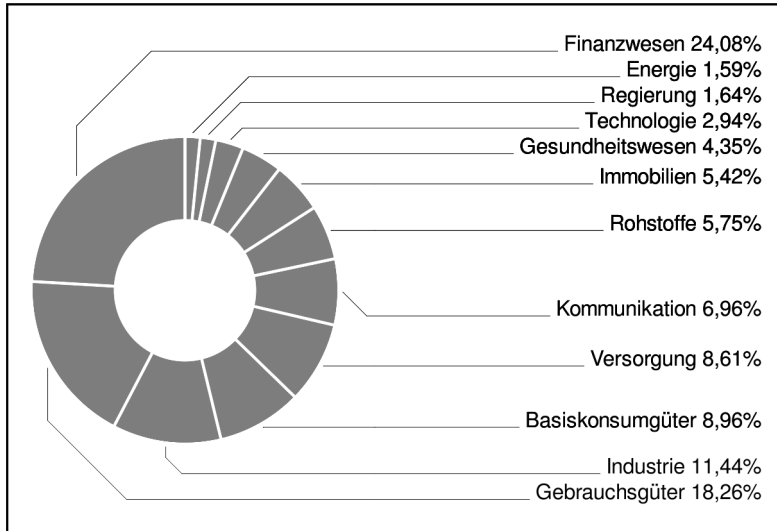
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

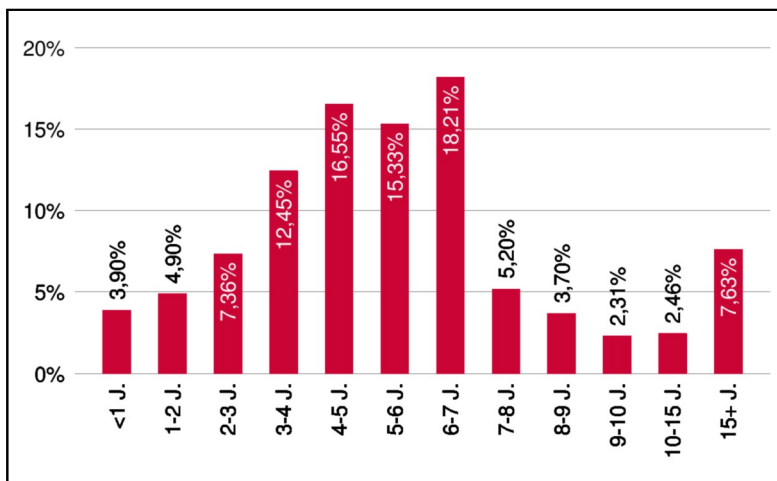
Rentenfonds

2 / 2

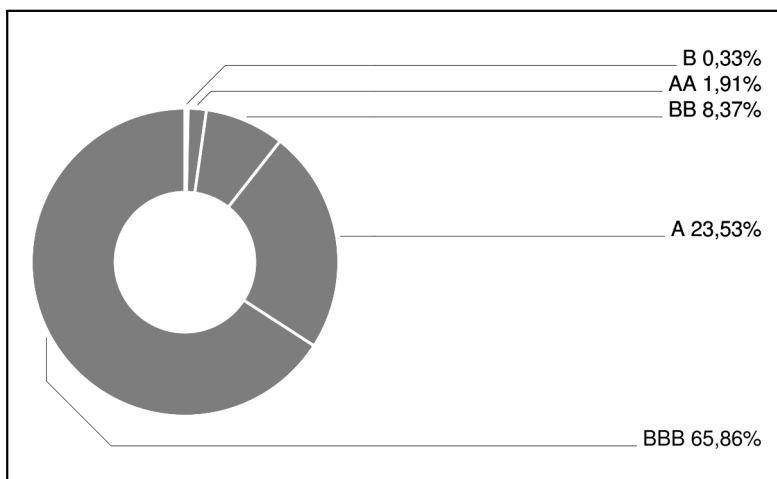
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die marktbelebenden Themen haben sich auch im November kaum verändert. So wurden steigende Hoffnungen auf eine schnelle Übereinkunft zwischen USA und China zu Monatsende wieder gedämpft. Laut chinesischen Medien wird die Regierung in Kürze eine Liste von "unzuverlässigen Organisationen" veröffentlichen, die zu Sanktionen gegen US-Unternehmen führen könnten. Dies zeigt, dass Handelsgespräche zwischen den beiden Nationen zunehmend durch die Streitigkeiten um Menschenrechte in Hongkong und Xinjiang gefährdet sind. Aber auch mit Drohungen in Richtung Europa spart der US-Präsident derzeit nicht. So sollen Strafzölle von bis zu 100 Prozent auf französische Produkte in Höhe von USD 2,4 Mrd. eingeführt werden - als Gegenreaktion auf die von Frankreich eingeführte Digitalsteuer. Am 12. Dezember steht die britische Unterhauswahl an, bei der die Konservativen aller Voraussicht nach die Mehrheit erringen dürften. Eine erhoffte Abkehr vom BREXIT wäre damit ein für alle Mal vom Tisch. An den Unternehmensanleihemärkten kam es in diesem Umfeld zu einem leichten Anstieg der durchschnittlichen Markttrendite. Im Portfolio wurde die Korrektur genutzt um kürzere Laufzeiten zu reduzieren und damit die Portfolioduration leicht zu erhöhen.

per Dezember 2019

Emittenten (Top 10)

NET4GAS s.r.o.	1,22%
Eurofins Scientific S.E.	1,16%
Bolloré S.A.	1,15%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,13%
AB Volvo [publ]	1,13%
Knorr-Bremse AG	1,12%
Commerzbank AG	1,12%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,11%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,10%
Ceske Drahy AS	1,08%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	18,03%
Frankreich	14,49%
USA	11,65%
Deutschland	10,33%
Italien	6,63%
Schweden	5,38%
Großbritannien	3,84%
Spanien	3,73%
Tschechische Republik	3,07%
Niederlande	2,78%