

Stichtag: 21.01.2020

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

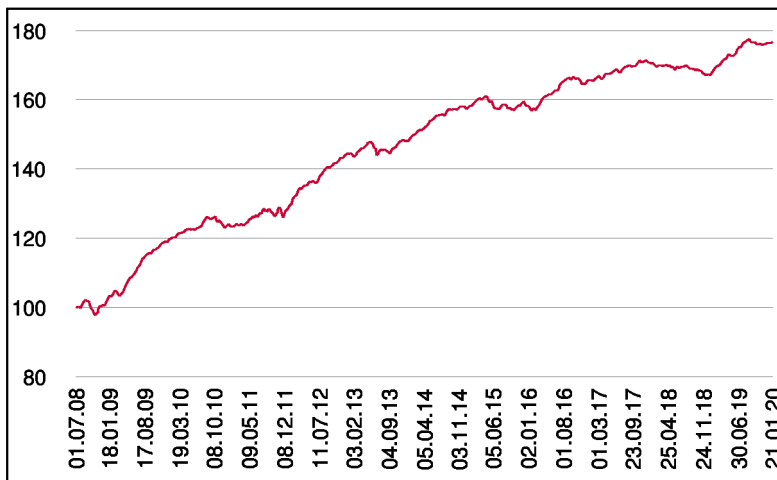
Rentenfonds

1 / 2

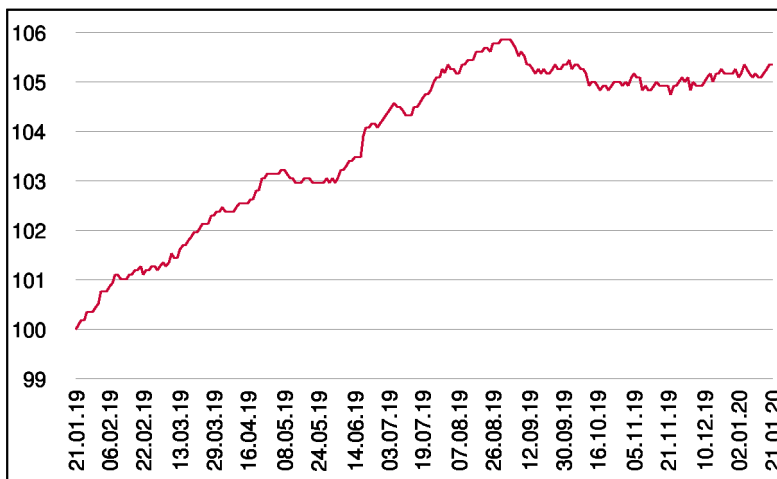
Fonds-Charakteristik

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	12,24 EUR
Rücknahmepreis	12,24 EUR
Fondsvermögen in Mio	343,42 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,62
Ø Mod. Duration (%)	4,58
Ø Rendite (%)	0,93
Ø Kupon (%)	2,08
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,94

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,08%
1 Jahr	5,34%
3 Jahre p.a.	2,24%
5 Jahre p.a.	2,24%
10 Jahre p.a.	3,96%
seit Fondsbeginn p.a.	5,05%

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

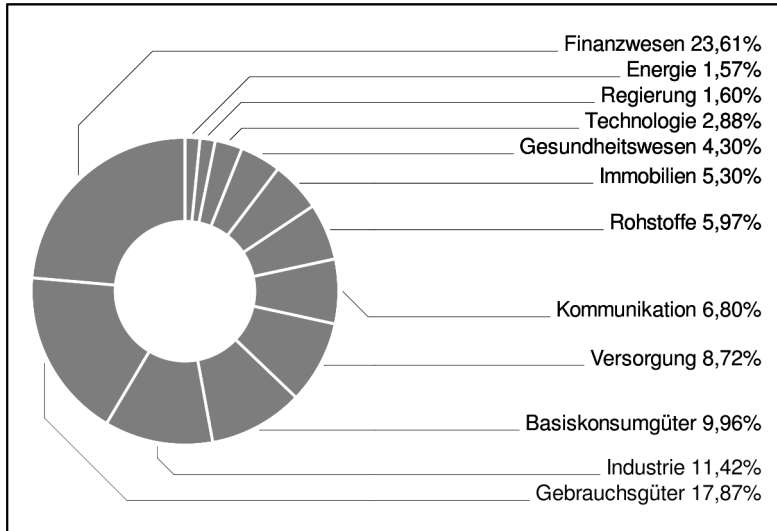
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

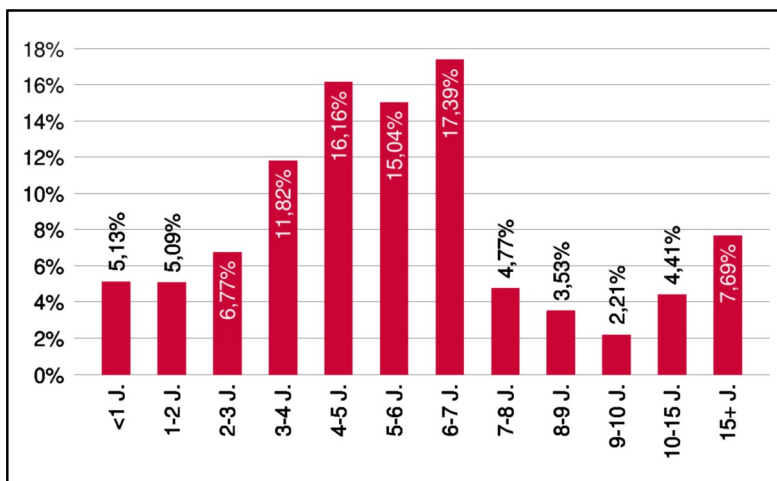
Rentenfonds

2 / 2

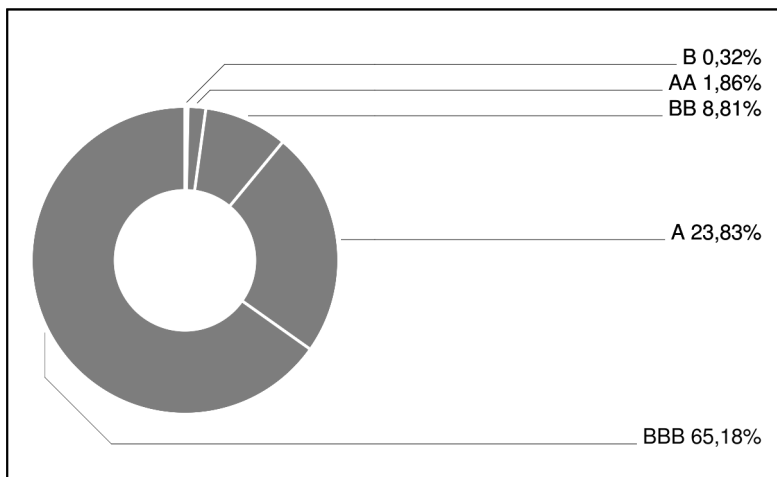
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Credit-Märkte konnten im abgelaufenen Monat grundsätzlich profitieren von einem positiven News-flow. Ein klarer Wahlsieg von Boris Johnson, gute Konjunkturdaten aus den USA und China und die Teileinigung im Handelskonflikt haben die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen sinken lassen. Im Handelskonflikt dürfte es tatsächlich im Neuen Jahr zu einer Unterfertigung des Phase-1-Deals kommen. Allerdings kann es jederzeit wieder ungemütlicher werden, sobald die Verhandlungen für weitere Abkommen wieder aufgenommen werden. An den Zinsmärkten setzte sich jedoch die Zinskorrektur weiter fort. Im Dezember verdoppelten sich teilweise die Renditen einzelner Staatsanleihen. Der Markt für Investmentgrade-Unternehmensanleihen zeigte sich hiervon aber nur wenig beeindruckt. Die durchschnittliche Rendite aller Euro-Investmentgrade-Unternehmensanleihen blieb auf Monatsstichtag stabil bei rund 0,5 Prozent. Aufgrund der guten Marktentwicklung wurde die Cashquote im Fonds zuletzt erhöht.

per Januar 2020

Emittenten (Top 10)

NET4GAS s.r.o.	1,18%
Eurofins Scientific S.E.	1,12%
Bolloré S.A.	1,10%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,09%
Knorr-Bremse AG	1,08%
AB Volvo [publ]	1,08%
Commerzbank AG	1,07%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,07%
voestalpine AG	1,04%
Ceske Drahy AS	1,04%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,64%
Frankreich	14,80%
USA	11,69%
Deutschland	10,39%
Italien	6,77%
Schweden	5,26%
Großbritannien	4,11%
Spanien	3,63%
Tschechische Republik	3,01%
Niederlande	2,72%