

Stichtag: 18.09.2020

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

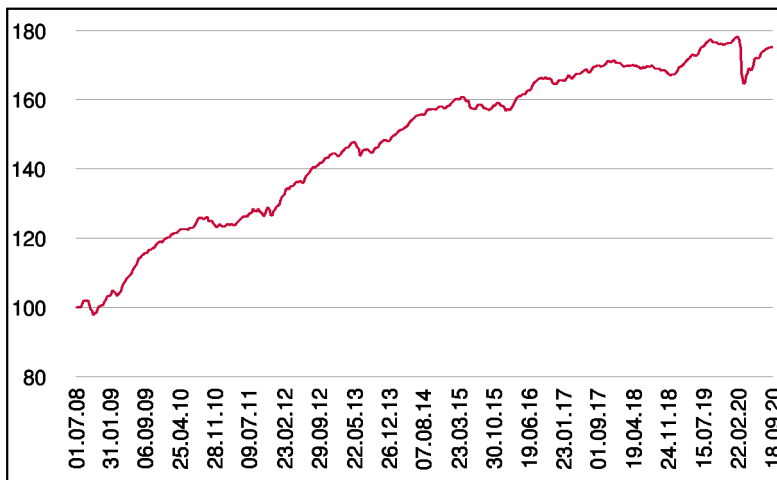
Rentenfonds

1 / 2

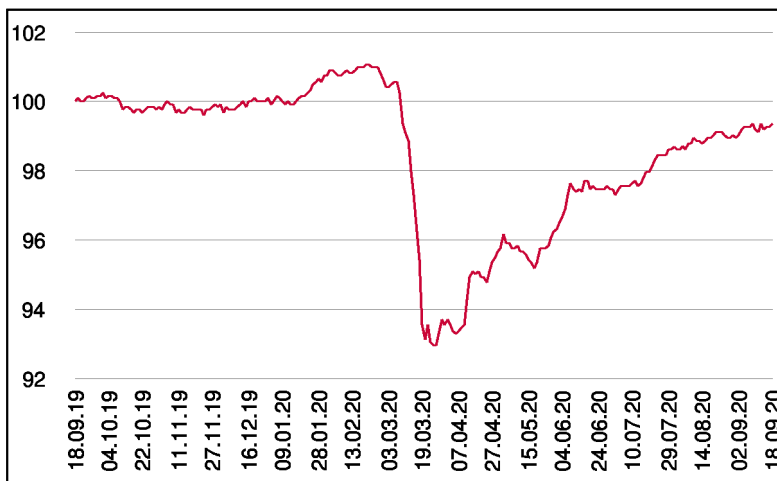
Fonds-Charakteristik

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	03.08.2020
Ausschüttung	0,1600 EUR
Zahlbartag	05.08.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	11,98 EUR
Rücknahmepreis	11,98 EUR
Fondsvermögen in Mio	322,83 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,53
Ø Mod. Duration (%)	4,49
Ø Rendite (%)	1,09
Ø Kupon (%)	2,11
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,85

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,73%
1 Jahr	-0,65%
3 Jahre p.a.	1,10%
5 Jahre p.a.	2,23%
10 Jahre p.a.	3,41%
seit Fondsbeginn p.a.	4,70%

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

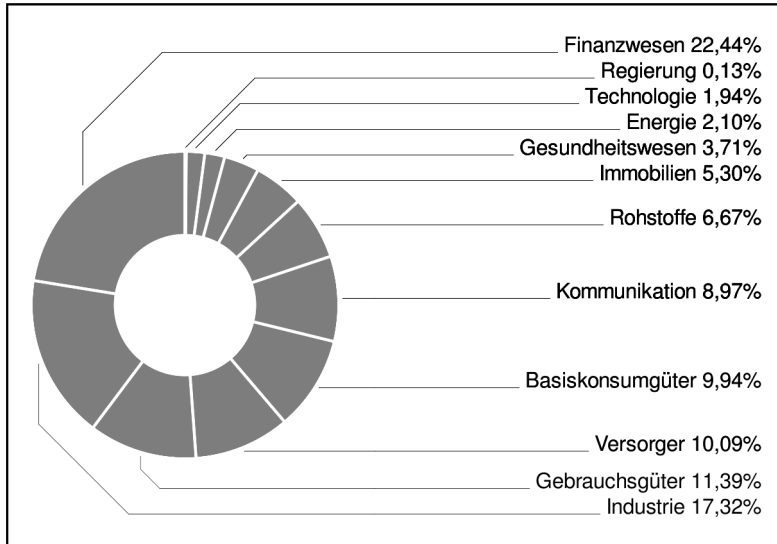
Stichtag: 18.09.2020

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

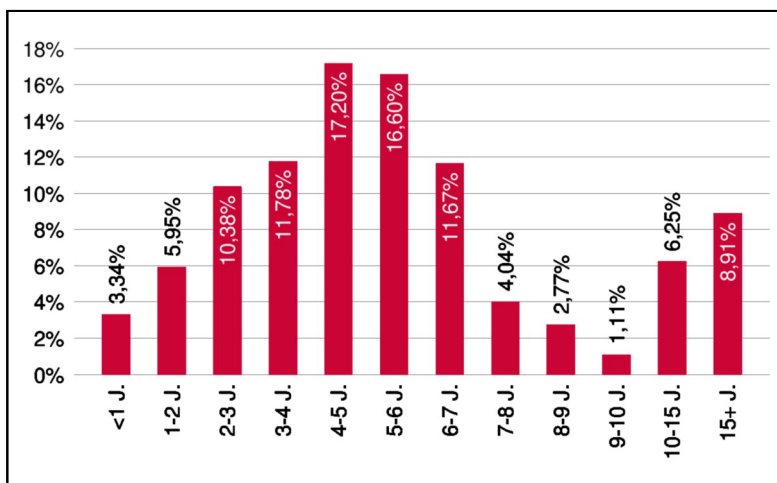
Rentenfonds

2 / 2

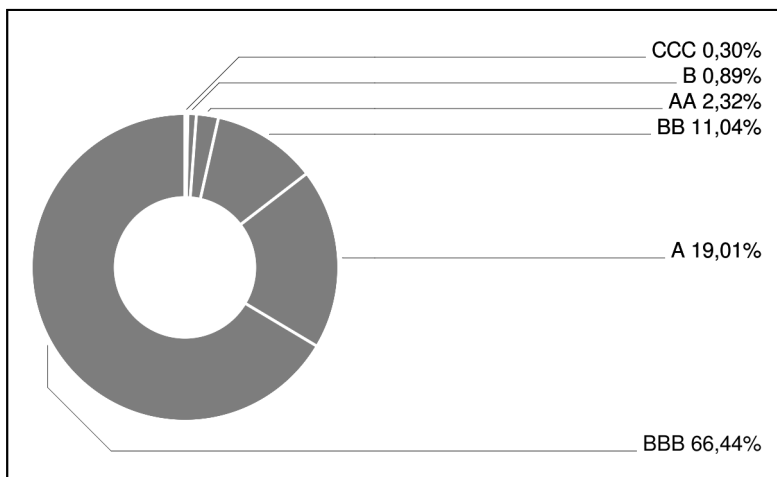
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

An den Rentenmärkten konnten sich die Risikoaufläufe bei Unternehmensanleihen auf Monatsfrist abermals einengen und so den leichten Anstieg der Basiszinsen wettmachen. Besonders gefragt aus Ratingsicht war hier das BBB-Segment - wobei sich Financials noch etwas besser entwickelten als Non-Financials. Besonders vorteilhaft waren die geringen Beimischungen von Nachrangigen Emissionen sowie Hochzinsanleihen. Ein Highlight im August war das ökonomische Symposium der US Zentralbank in Jackson Hole mit der angekündigten Änderung der strategischen Ziele. Das Inflationsziel wurde von bisher nahe aber unter 2% auf einen Durchschnitt von 2% geändert. Nach mehreren Jahren der Unterschreitung der 2% Vorgabe würde nun eine höhere Teuerung akzeptiert ohne sofort mit geldpolitischen Gegenmaßnahmen zu antworten. Niedrigzinsen und Liquiditätszufuhr bleiben den Märkten damit weiterhin auf unabsehbare Zeit erhalten.

per September 2020

Emittenten (Top 10)

Iliad S.A.	1,22%
Commerzbank AG	1,20%
Eurofins Scientific S.E.	1,19%
Knorr-Bremse AG	1,14%
AB Volvo [publ]	1,14%
Bolloré S.A.	1,13%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,13%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,12%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,12%
OMV AG	1,10%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,34%
Frankreich	16,03%
Deutschland	12,11%
USA	10,12%
Italien	5,70%
Schweden	5,46%
Großbritannien	4,62%
Spanien	3,25%
Tschechische Republik	3,08%
Finnland	2,45%