

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

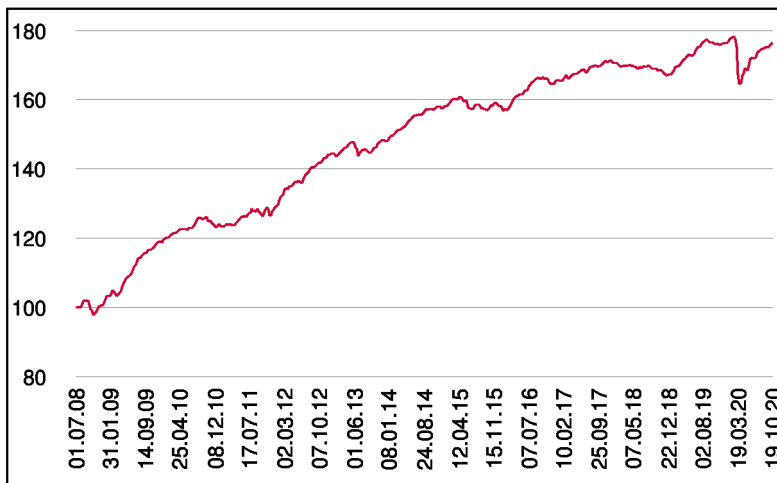
Rentenfonds

1 / 2

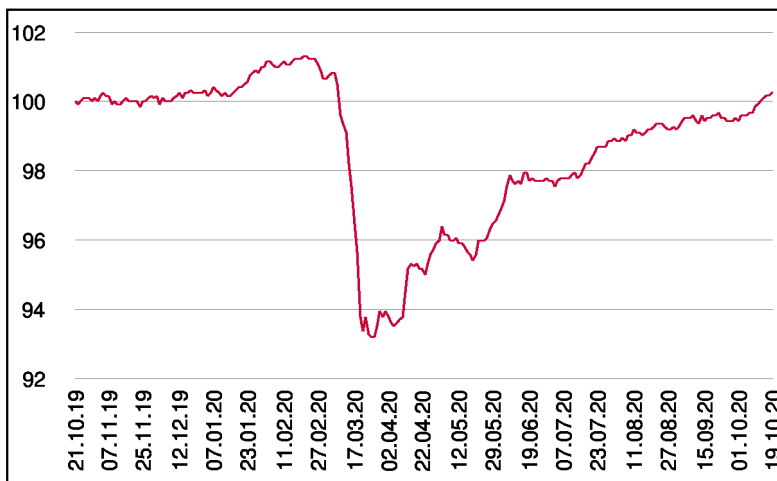
Fonds-Charakteristik

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	12,06 EUR
Rücknahmepreis	12,06 EUR
Fondsvermögen in Mio	320,82 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,54
Ø Mod. Duration (%)	4,50
Ø Rendite (%)	0,98
Ø Kupon (%)	2,14
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,87

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,06%
1 Jahr	0,27%
3 Jahre p.a.	1,16%
5 Jahre p.a.	2,28%
10 Jahre p.a.	3,44%
seit Fondsbeginn p.a.	4,72%

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

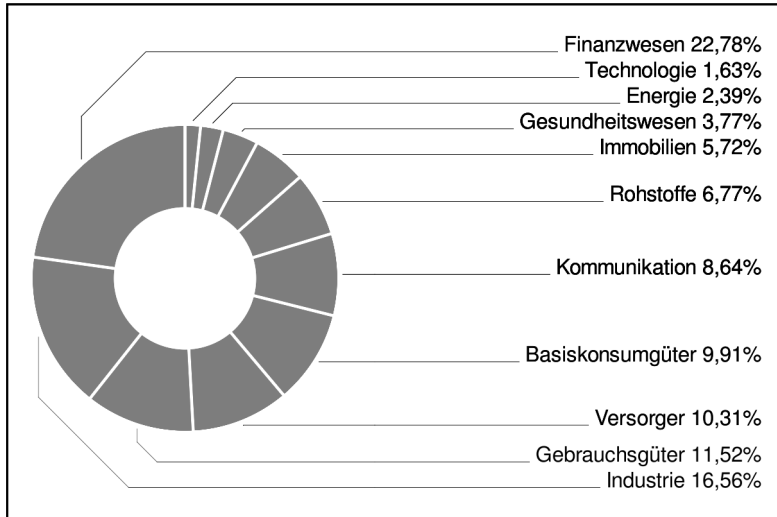
Stichtag: 19.10.2020

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

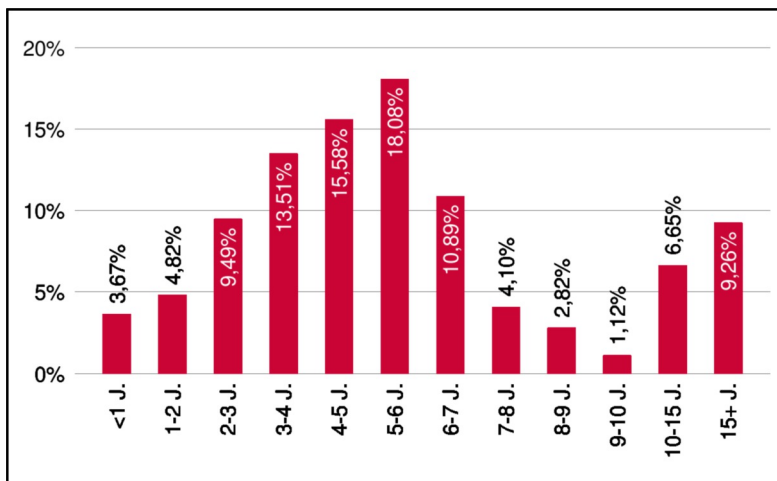
Rentenfonds

2 / 2

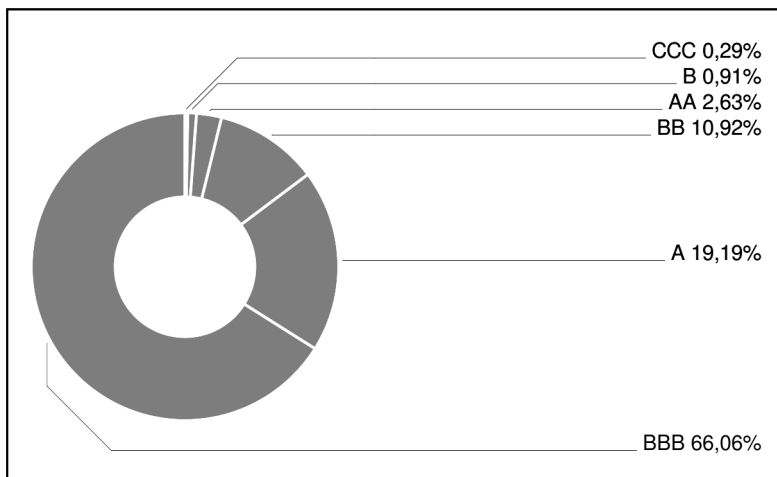
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im September stiegen die Risikoaufschläge an den Unternehmensanleihenmärkten im Monatsverlauf leicht an. Dies konnte jedoch durch fallende Basiszinsen kompensiert werden und führte zu einem leicht positiven Ergebnis auf Monatssicht. Auf Ratingebene zeigt das BBB-Segment gegenüber besseren Bonitäten bereits seit Anfang Juni eine Outperformance, was uns in der hohen Gewichtung dieses Segments bestätigt. Die Schlagzeilendichte zum Thema Covid-19 nahm wieder deutlich zu und die ansteigenden Infektionszahlen und damit einhergehenden lokalen Maßnahmen zur Eindämmung der Pandemie verunsicherten die Marktteilnehmer. Zum Thema Impfstoff gab es ebenfalls keine neuen Hoffnungstreiber für die Anleger. Ein weiteres Ereignis rückt immer mehr in den Mittelpunkt der Finanzmärkte, die US-Wahl. Nachdem das erste TV-Duell gegen Ende des Monats absolviert wurde, dürfte sich die Schwankungsbreite an den Märkten bis zur Wahl etwas ausdehnen, nachdem sich ein enges Rennen der beiden Kandidaten abzeichnet. Konjunkturell stehen die Vorzeichen für eine weitere Erholung gut. Wichtige Vorlaufindikatoren können den Erholungsweg weiter fortsetzen, und unterstützen von der Seite die Märkte.

per Oktober 2020

Emittenten (Top 10)

Iliad S.A.	1,22%
Commerzbank AG	1,21%
Knorr-Bremse AG	1,16%
AB Volvo [publ]	1,16%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,14%
Bolloré S.A.	1,14%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,14%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,13%
Edenred S.A.	1,13%
OMV AG	1,11%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Deutschland	12,44%
Finnland	2,48%
Frankreich	15,35%
Großbritannien	4,68%
Italien	5,62%
Österreich	18,54%
Schweden	5,19%
Spanien	3,11%
Tschechische Republik	3,11%
USA	10,07%

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, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.