

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

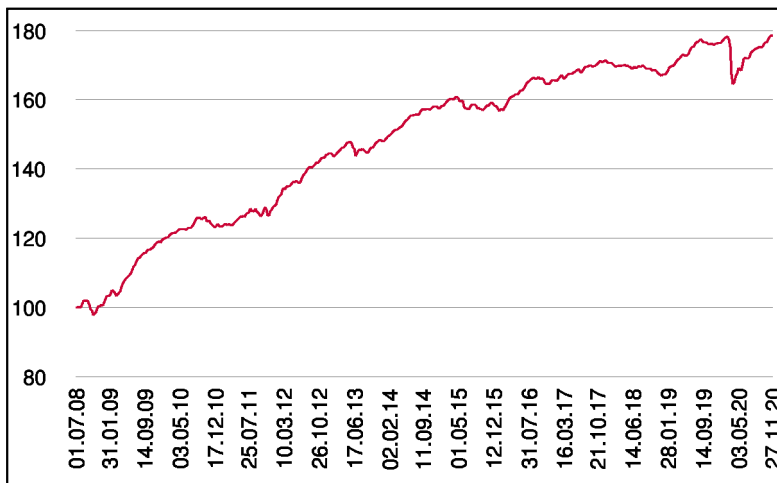
Rentenfonds

1 / 2

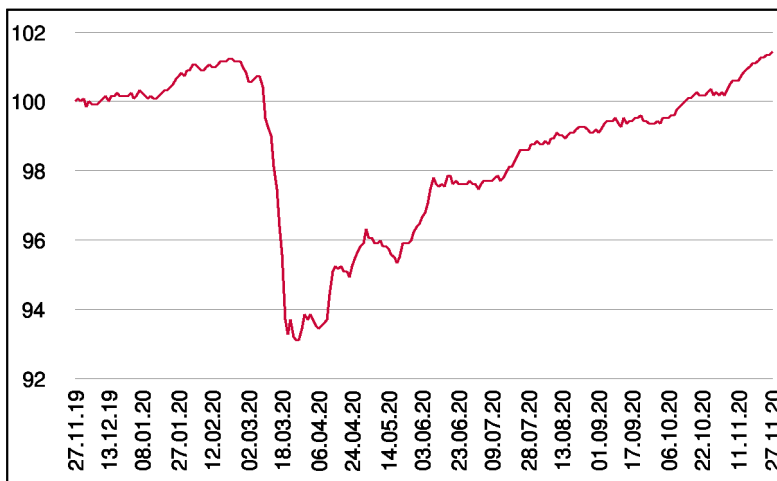
Fonds-Charakteristik

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	12,21 EUR
Rücknahmepreis	12,21 EUR
Fondsvermögen in Mio	334,64 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,31
Ø Mod. Duration (%)	4,28
Ø Rendite (%)	0,77
Ø Kupon (%)	2,07
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,61

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,18%
1 Jahr	1,43%
3 Jahre p.a.	1,47%
5 Jahre p.a.	2,31%
10 Jahre p.a.	3,72%
seit Fondsbeginn p.a.	4,78%

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

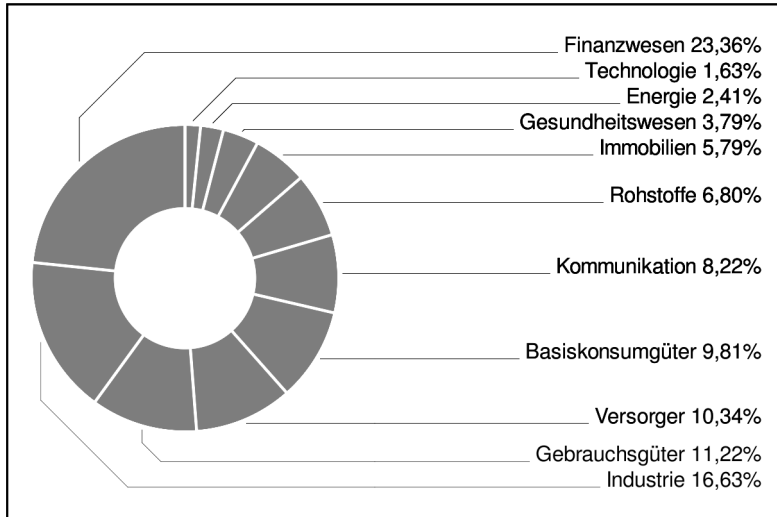
Stichtag: 27.11.2020

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

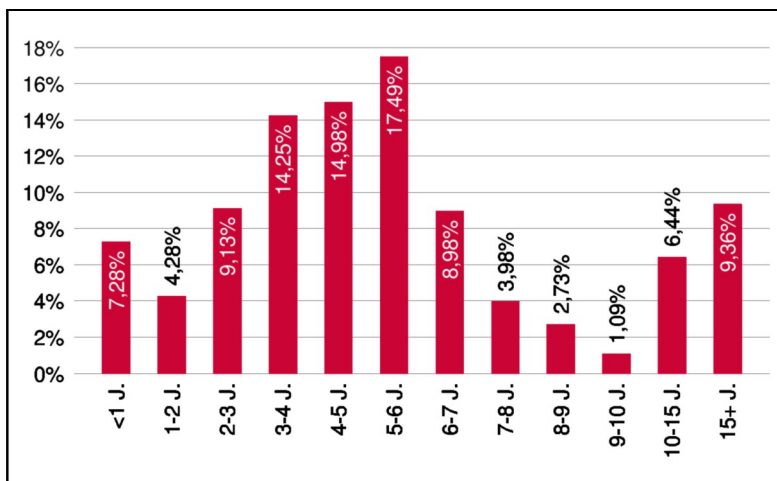
Rentenfonds

2 / 2

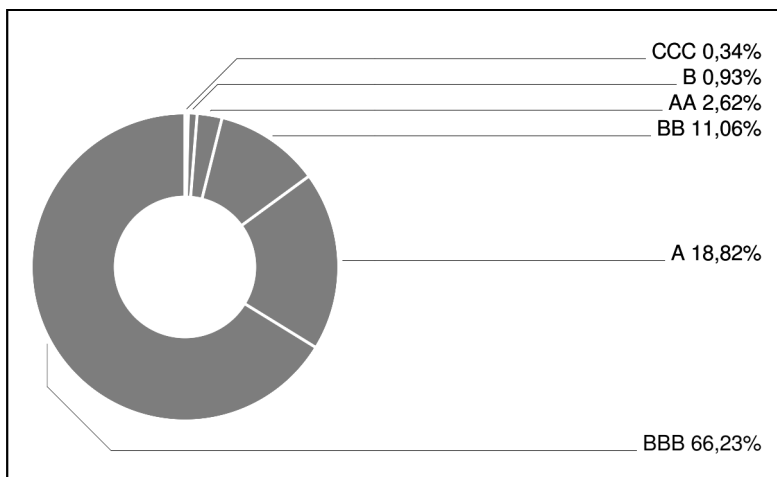
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Chinas Wirtschaft zeigt eine V-förmige Erholung während Europa und der Rest der Welt mit der zweiten bzw. dritten Welle und massiven Kontaktbeschränkungen kämpfen. Dies führte zu einem grundsätzlichen Anstieg der Risikoaversion, was wiederum die Aktienmärkte aber auch Unternehmensanleihen unter Druck brachte. Doch die gesunkenen Basisrenditen am Staatsanleihemarkt konnten hier abermals überkompensieren und das Monat konnte mit einem positiven Ergebnis abgeschlossen werden. An Neuemissionen wurde nur selektiv teilgenommen da die Vorteile gegenüber dem Sekundärmarkt überschaubar sind. Weiterhin sorgt die hohe Nachfrage insbesondere der Notenbanken auch hier zu sinkenden Risikoprämien. Ein Thema dass uns auch Anfang November noch beschäftigen wird, ist die US-Wahl. Ungeachtet der kurzfristig möglichen Volatilität erachten wir aber keinen der Kandidaten als schädlich für die Wirtschaft.

per November 2020

Emittenten (Top 10)

Iliad S.A.	1,18%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,13%
Knorr-Bremse AG	1,11%
AB Volvo [publ]	1,11%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,10%
Bolloré S.A.	1,10%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,10%
Edenred S.A.	1,10%
OMV AG	1,10%
Immofinanz AG	1,07%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	18,47%
Frankreich	15,49%
Deutschland	12,05%
USA	10,07%
Italien	5,64%
Schweden	5,05%
Großbritannien	4,66%
Spanien	3,17%
Tschechische Republik	3,11%
Finnland	2,51%