

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

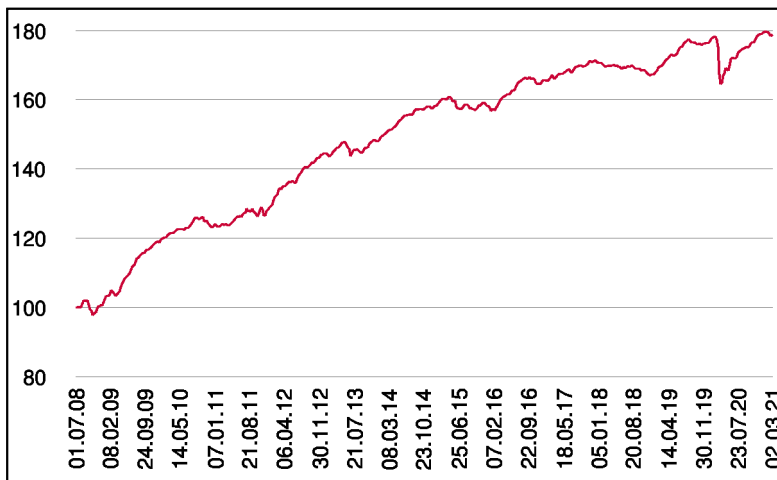
Rentenfonds

1 / 2

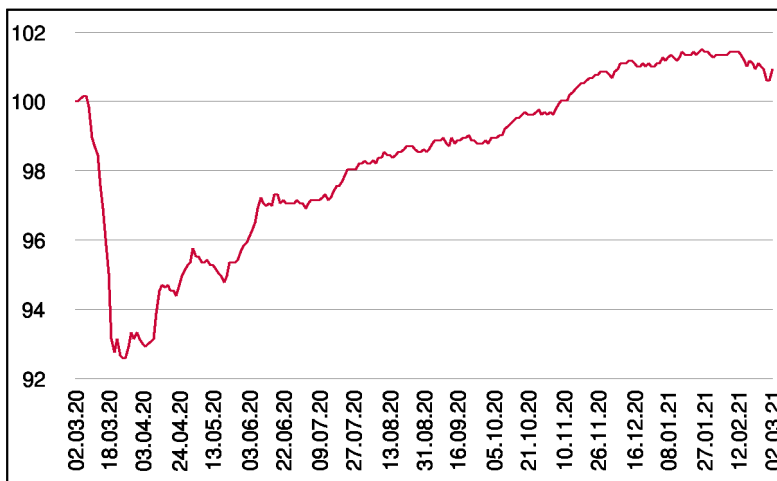
Fonds-Charakteristik

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	12,22 EUR
Rücknahmepreis	12,22 EUR
Fondsvermögen in Mio	314,38 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,97
Ø Mod. Duration (%)	4,93
Ø Rendite (%)	0,90
Ø Kupon (%)	2,20
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,40

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,16%
1 Jahr	0,93%
3 Jahre p.a.	1,69%
5 Jahre p.a.	2,48%
10 Jahre p.a.	3,71%
seit Fondsbeginn p.a.	4,69%

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

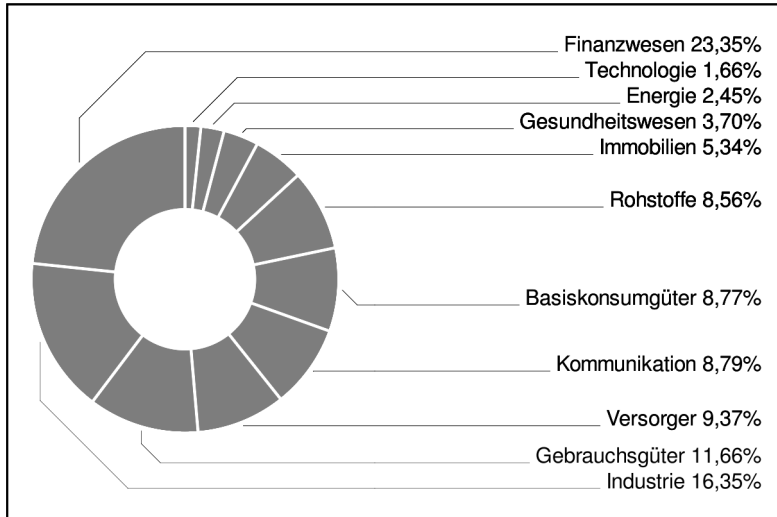
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

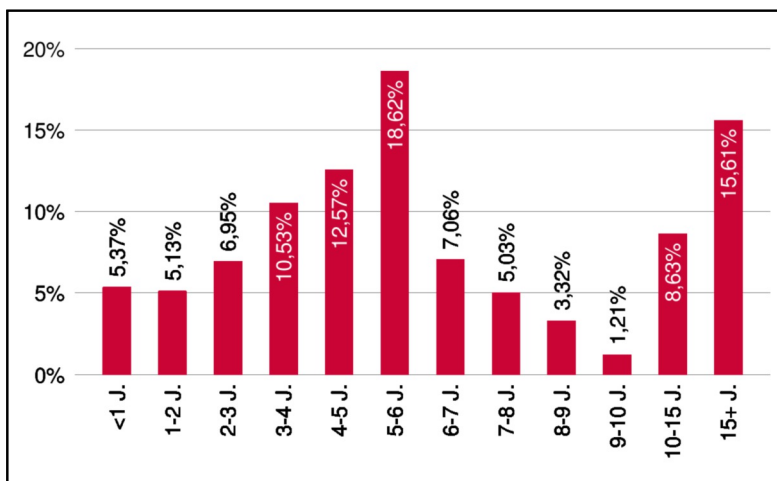
Rentenfonds

2 / 2

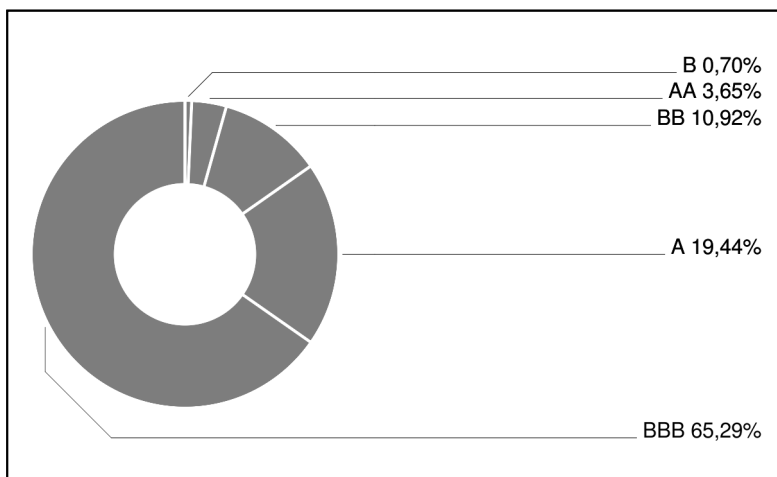
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Stimmungsindikatoren haben sich im Berichtsmonat zuletzt deutlich verbessert. Durch das weltweite wieder Hochfahren der Wirtschaft kommt es teilweise zu Engpässen. Öl, Kupfer und andere Rohstoffpreise sind im Jahresvergleich deutlich gestiegen und befeuern erste Inflationsängste. Zusätzliche Stimulusmaßnahmen wie die in den USA geplanten 1,9 Billionen USD könnten die Teuerung noch beschleunigen. Befürchtet wird, dass die steigende Inflation die Währungshüter zu einem frühzeitigen Gegensteuern zwingen könnte. In diesem Umfeld stieg die Rendite für zehnjährige US Staatsanleihen teilweise über 1,6%. Die FED zeigt sich noch wenig besorgt und sieht den Anstieg als Normalisierungszeichen, die EZB versucht die Aufwärtsbewegung der europäischen Renditen verbal zu bremsen. So kamen im abgelaufenen Monat auch Unternehmensanleihen trotz stabiler Risikoaufschläge durch den Anstieg der Basiszinsen unter Druck. Leicht positiv konnten sich Hochzinspapiere entwickeln. Stabilisierend wirkte auch das mit rund 20 Prozent gewichtete Österreich-Segment. Im Zuge der Zinskorrektur wurde die Duration im Fonds schrittweise erhöht, da wir derzeit nicht von einem nachhaltigen Anstieg der Inflationsraten ausgehen.

per März 2021

Emittenten (Top 10)

Lenzing AG	1,36%
Iliad S.A.	1,26%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,20%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,18%
Knorr-Bremse AG	1,18%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,17%
AB Volvo [publ]	1,17%
Bollor© S.A.	1,17%
Edenred S.A.	1,16%
voestalpine AG	1,15%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	20,97%
Frankreich	15,49%
Deutschland	11,82%
USA	10,29%
Italien	5,79%
Schweden	4,18%
Belgien	3,48%
Großbritannien	3,27%
Spanien	3,27%
Niederlande	3,06%