

Stichtag: 30.07.2021

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

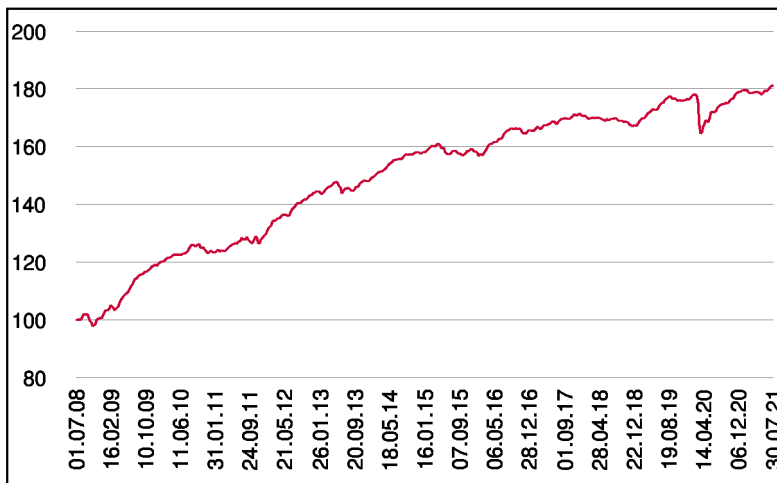
Rentenfonds

1 / 2

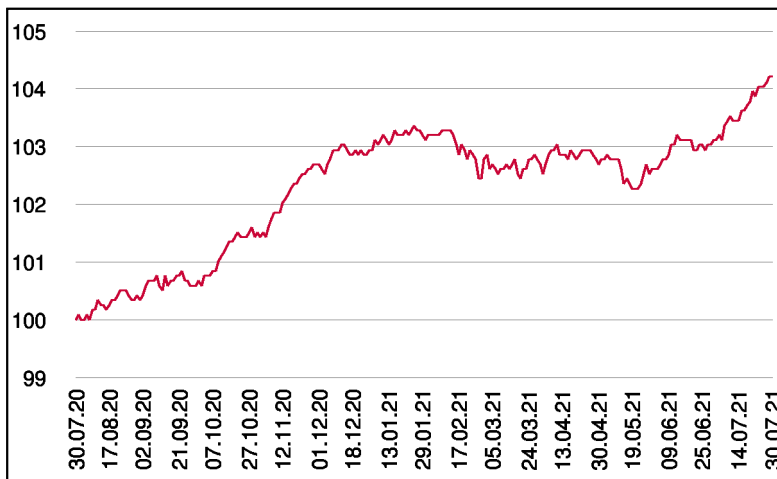
Fonds-Charakteristik

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	02.08.2021
Ausschüttung	0,1500 EUR
Zahlbartag	04.08.2021

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	12,39 EUR
Rücknahmepreis	12,39 EUR
Fondsvermögen in Mio	320,67 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,20
Ø Mod. Duration (%)	5,17
Ø Rendite (%)	0,67
Ø Kupon (%)	2,09
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,60

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,23%
1 Jahr	4,12%
3 Jahre p.a.	2,27%
5 Jahre p.a.	1,85%
10 Jahre p.a.	3,56%
seit Fondsbeginn p.a.	4,65%

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

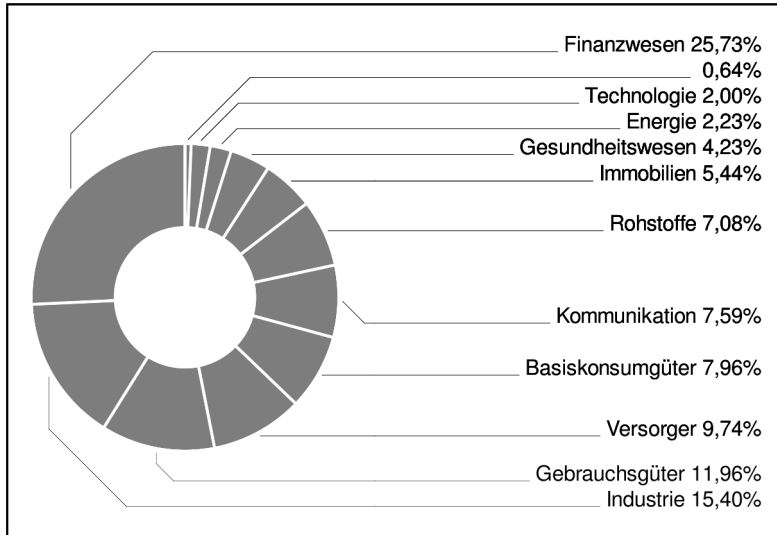
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (A)

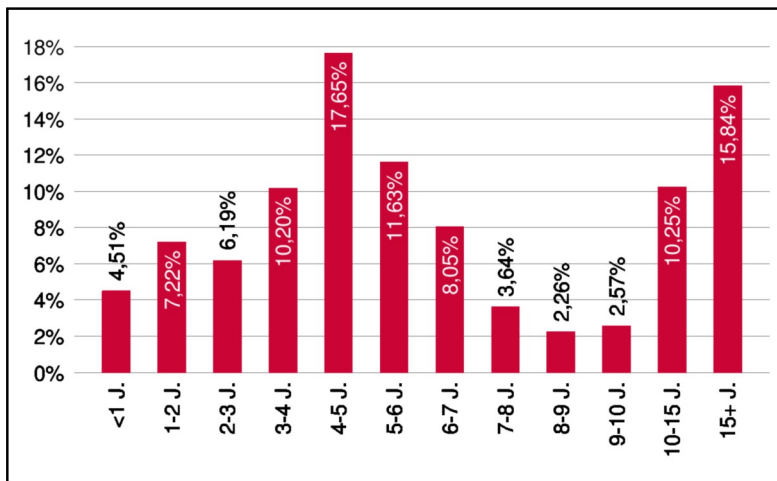
Rentenfonds

2 / 2

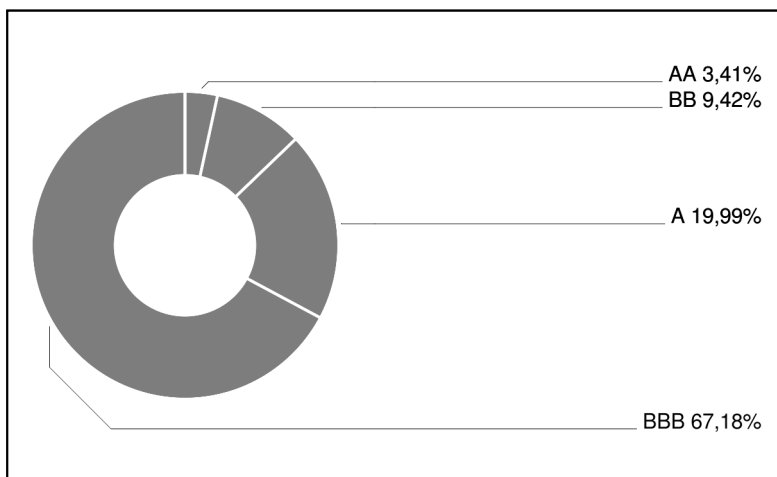
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Weltwirtschaft zeigt ein solides Wachstumspotenzial, welches im Juni vermehrt durch Meldungen über Lieferengpässe getrübt wurde. Stiegen die Konsumentenpreise in Europa im Mai um 2,0 Prozent, so schossen sie in den USA um 5 Prozent hoch. Auch das Wirtschaftswachstum wird heuer mit mehr als 6 Prozent markant über der Eurozone liegen. Da die US-Notenbank neben ihrem 2-Prozent-Inflationsziel auch einen vollbeschäftigten Arbeitsmarkt im Mandat hat, setzt ihr Chef, Jerome Powell, wie die EZB vorerst auf Zuwarten. Auch die Einschätzung, dass der Preisanstieg nur vorübergehend sei, teilen sich Fed und EZB. Eine Zinswende scheint daher weiterhin nicht in Sicht zu sein - auch weil höhere Zinsen für viele Staaten noch weniger leistbar sind als vor Corona. Auch das Thema Covid bekam neuen Aufwind durch die Virusmutation "Delta", die sich in einigen Ländern schnell ausbreitete und die Zuversicht auf ein baldiges Ende der Einschränkungen dämpfte. An den Märkten war dies aber kaum spürbar. Per Saldo sanken die Renditen im Juni leicht ab und die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen konnten sich weiter einengen hier insbesondere jene aus dem Hochzinssegment.

per Juli 2021

Emittenten (Top 10)

Lenzing AG	1,25%
Iliad S.A.	1,23%
Edenred S.A.	1,14%
KELAG-Kärntner Elektrizitäts-AG	1,14%
voestalpine AG	1,13%
AB Volvo [publ]	1,12%
Immofinanz AG	1,12%
OMV AG	1,12%
Ceske Drahy AS	1,10%
Vodafone Group PLC	1,09%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	20,22%
Frankreich	16,87%
Deutschland	11,99%
USA	10,59%
Italien	5,01%
Schweden	4,41%
Spanien	4,13%
Großbritannien	3,31%
Belgien	3,09%
Niederlande	3,04%