

Stichtag: 19.07.2019

# 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

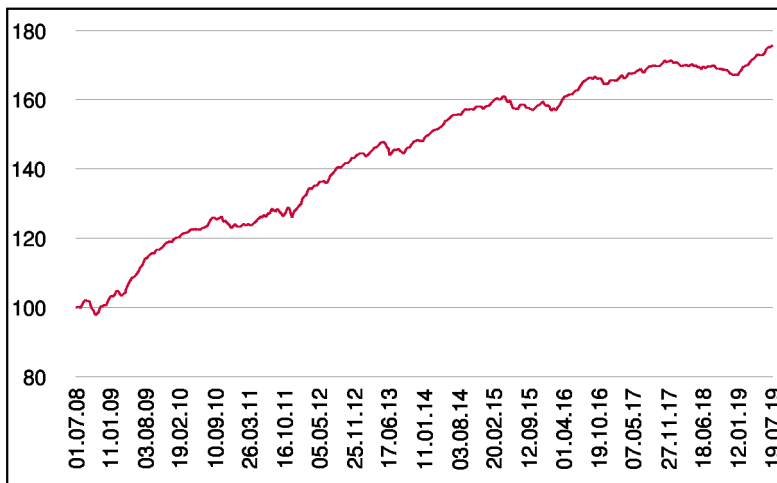
Rentenfonds

1 / 2

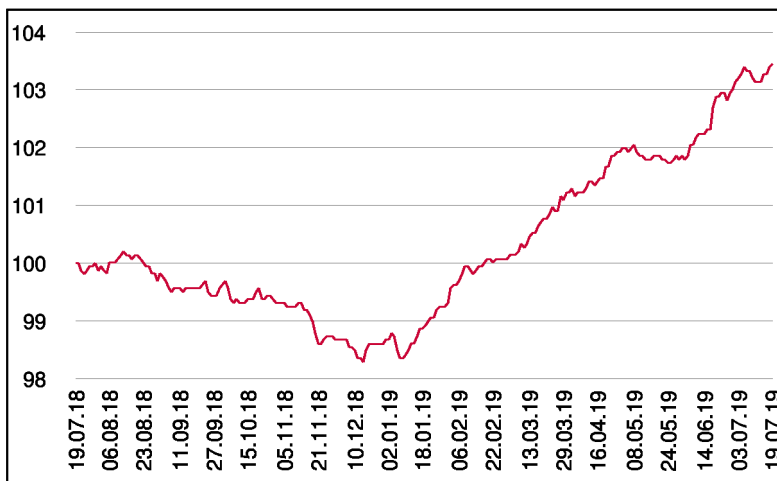
## Fonds-Charakteristik

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	Thesaurierend
ISIN	AT0000A0A044
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2008
Rechnungsjahrende	30.04.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0Q4QJ

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2018
KEST-Ausschüttung	0,0811 EUR
Zahlbartag	03.08.2018

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	16,20 EUR
Rücknahmepreis	16,20 EUR
Fondsvermögen in Mio	348,40 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,37
Ø Mod. Duration (%)	4,33
Ø Rendite (%)	0,98
Ø Kupon (%)	2,33
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,67

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	4,85%
1 Jahr	3,46%
3 Jahre p.a.	2,14%
5 Jahre p.a.	2,43%
10 Jahre p.a.	4,57%
seit Fondsbeginn p.a.	5,22%

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

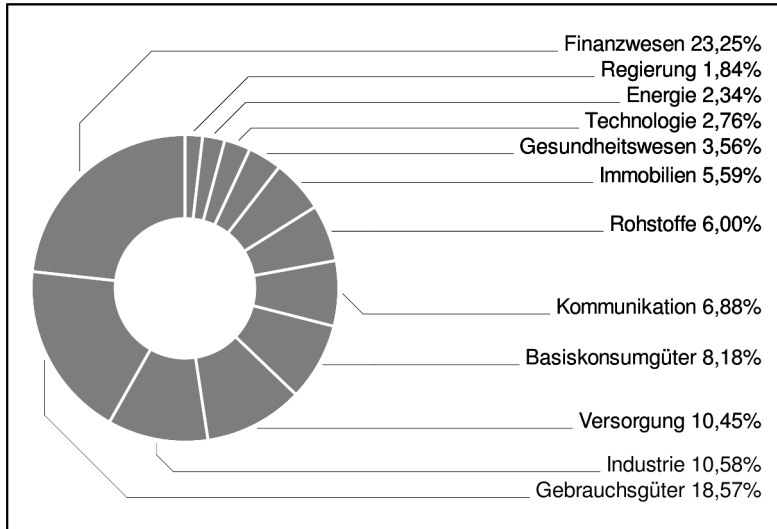
**7 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

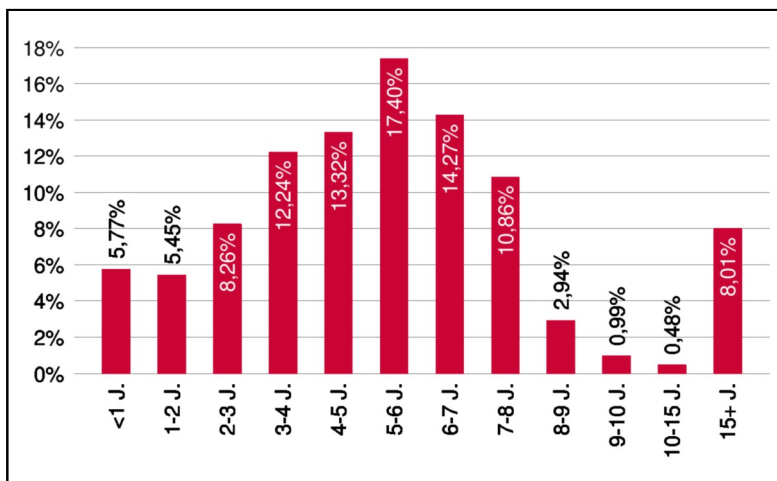
Rentenfonds

2 / 2

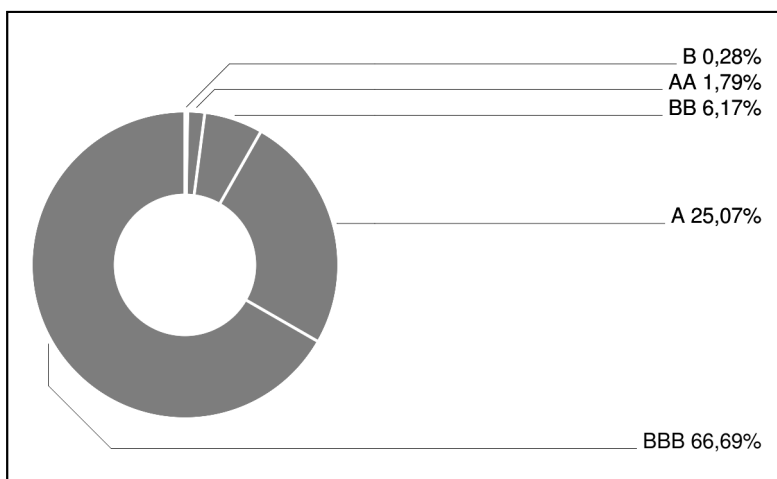
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Auch im Juni waren die Märkte fokussiert auf die Aussagen der Notenbanken und Geschehnisse um den Handelskonflikt USA/China. Da sowohl die EZB als auch die US-Notenbank eine expansive Geldpolitik befürworten, beflügelte dies die Märkte. Einmal mehr zählte - je höher das Risiko desto höher der Ertrag. Ende des Monats fand der G20-Gipfel statt, wo sich auch Trump und der Chinesische Premier Xi trafen. Immerhin einigten sich beide Konfliktparteien darauf, dass wenn schon die bestehenden gegenseitigen Handelsbarrieren nicht abgebaut werden, zumindest keine neuen aufgebaut werden sollen. Zudem gab es auch ein beiderseitiges Commitment die Verhandlungen über ein umfassendes Abkommen wieder aufzunehmen. Daneben bleiben auch der Irankonflikt und der Brexit Themen, die schnell wieder hochkochen könnten - diese finden bei den Marktteilnehmern im Moment aber keine Beachtung und die Euphorie hält an. Die 2018er Tiefstände bei den Risikoaufschlägen für Investmentgrade-Anleihen rücken damit wieder in greifbare Nähe.

per Juli 2019

## Emittenten (Top 10)

voestalpine AG	1,80%
NET4GAS s.r.o.	1,17%
Eurofins Scientific S.E.	1,14%
Bolloré S.A.	1,10%
Compagnie Plastic Omnium S.A.	1,08%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,08%
Knorr-Bremse AG	1,06%
Commerzbank AG	1,06%
AB Volvo [publ]	1,06%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,04%

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

Österreich	18,37%
Frankreich	14,74%
USA	11,30%
Deutschland	8,87%
Italien	6,03%
Schweden	4,94%
Großbritannien	4,18%
Spanien	3,13%
Tschechische Republik	2,90%
Australien	2,37%