

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

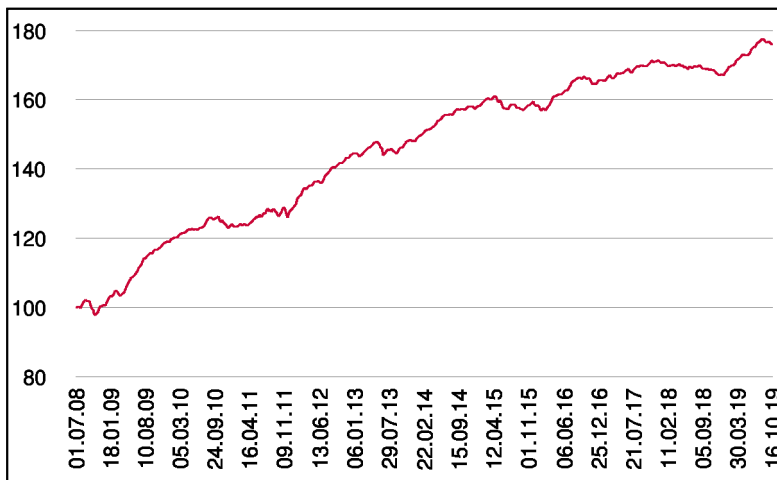
Rentenfonds

1 / 2

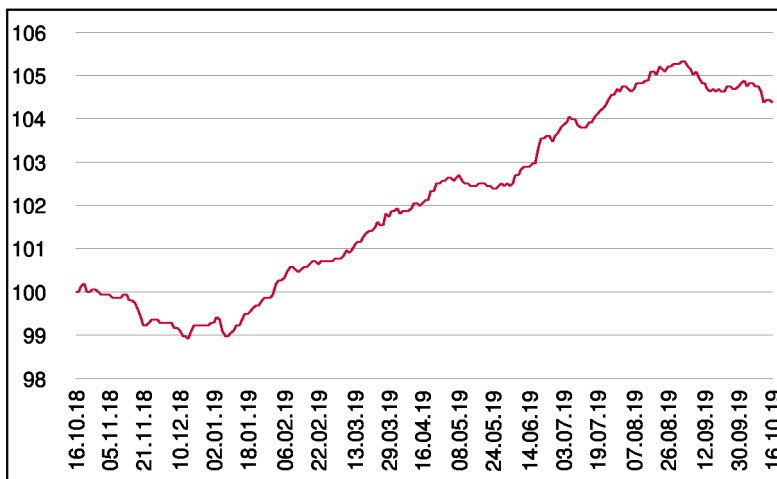
Fonds-Charakteristik

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	01.08.2019
KEST-Ausschüttung	0,0698 EUR
Zahlbartag	05.08.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	16,17 EUR
Rücknahmepreis	16,17 EUR
Fondsvermögen in Mio	341,04 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,33
Ø Mod. Duration (%)	4,30
Ø Rendite (%)	1,00
Ø Kupon (%)	2,21
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,64

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	5,11%
1 Jahr	4,37%
3 Jahre p.a.	1,96%
5 Jahre p.a.	2,25%
10 Jahre p.a.	4,21%
seit Fondsbeginn p.a.	5,13%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen 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

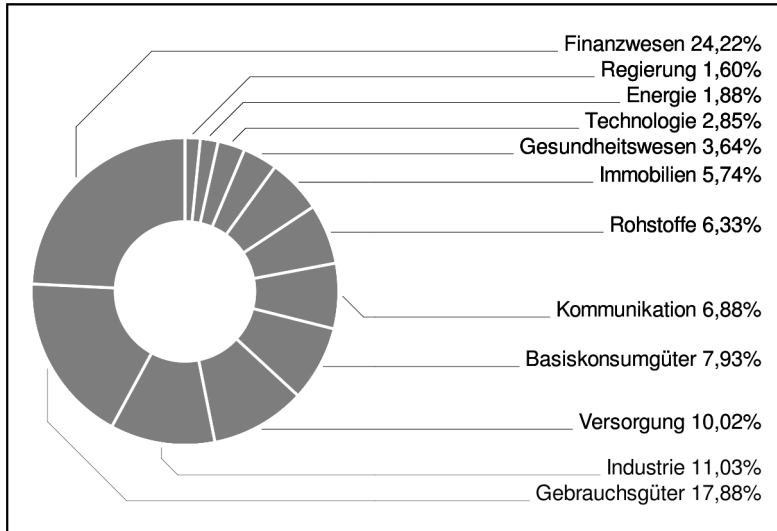
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

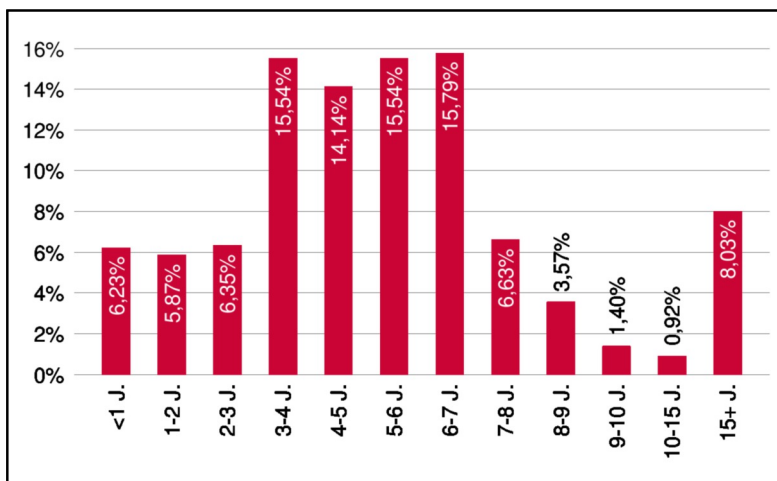
Rentenfonds

2 / 2

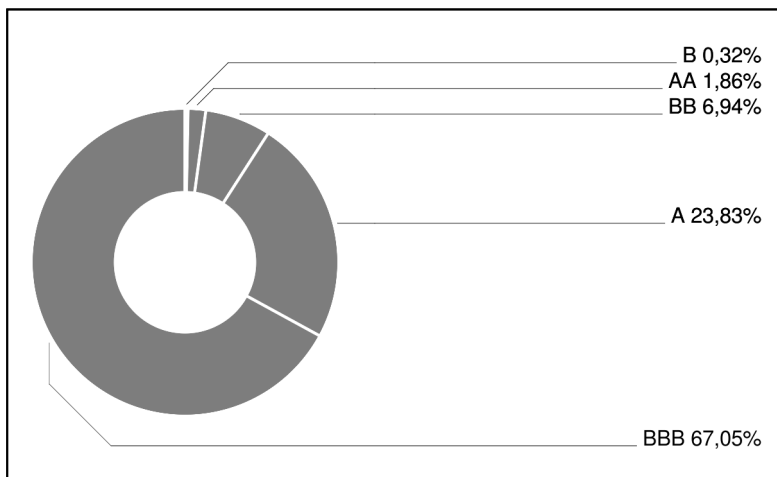
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Handelsstreit zwischen China und den USA bleibt weiterhin präsent. Neue Verhandlungen sind für den 10. Oktober anberaumt. Seitens EZB ist nun bekannt, dass ab November wieder 20 Mrd. Euro pro Monat angekauft werden. Für das Segment der Unternehmensanleihen erwarten wir derzeit ein monatl. Ankaufvolumen von 3-4 Mrd. Euro was für ein stabiles Spreadniveau spricht. Weiters betonte der Noch-Präsident Mario Draghi verstärkt die Notwendigkeit die Wirtschaft fiskal zu stimulieren. Insbesondere Deutschland wird hier des öfteren für die geringen Staatsinvestitionen in Anbetracht des negativen Zinsniveaus kritisiert. Auch eine weitere Senkung des Leitzinses wurde in Aussicht gestellt sofern die Inflationsentwicklung nicht in Gang komme. An den Rentenmärkten kam es im September zu einem leichten Anstieg des Basiszinses sowie der Risikoaufschläge. Einzig Emittenten aus der Euro-Peripherie konnten Zugewinne verzeichnen.

per Oktober 2019

Emittenten (Top 10)

voestalpine AG	1,84%
NET4GAS s.r.o.	1,16%
Eurofins Scientific S.E.	1,13%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,10%
Bolloré S.A.	1,10%
AB Volvo [publ]	1,09%
Knorr-Bremse AG	1,08%
Commerzbank AG	1,08%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,07%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,06%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,70%
Frankreich	14,05%
USA	11,60%
Deutschland	9,10%
Italien	6,15%
Schweden	5,70%
Großbritannien	4,27%
Spanien	3,24%
Tschechische Republik	2,98%
Schweiz	2,54%