

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

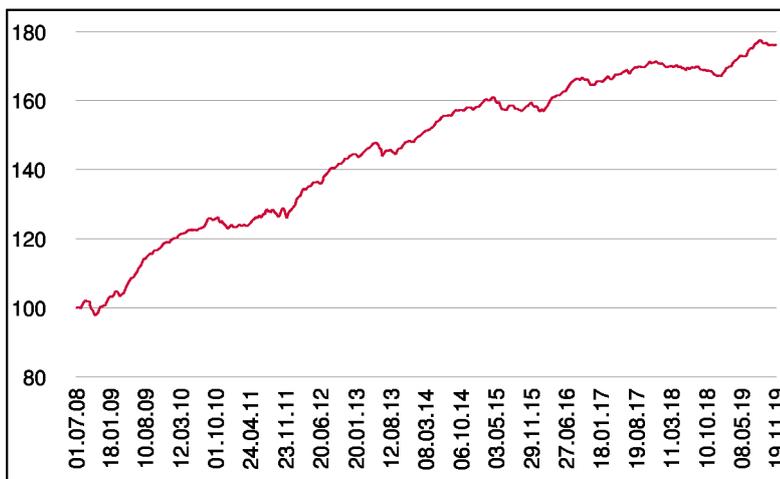
Rentenfonds

1 / 2

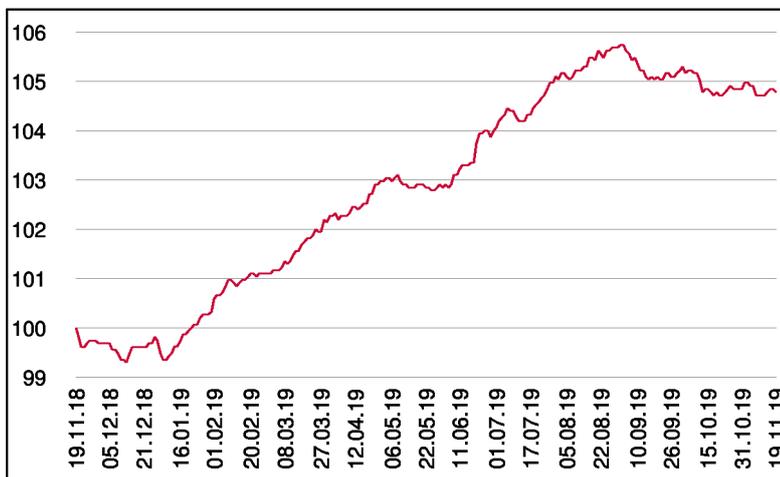
Fonds-Charakteristik

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	335,42 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,41
Ø Mod. Duration (%)	4,37
Ø Rendite (%)	1,00
Ø Kupon (%)	2,13
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,72

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	5,11%
1 Jahr	4,77%
3 Jahre p.a.	2,29%
5 Jahre p.a.	2,18%
10 Jahre p.a.	4,06%
seit Fondsbeginn p.a.	5,09%

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

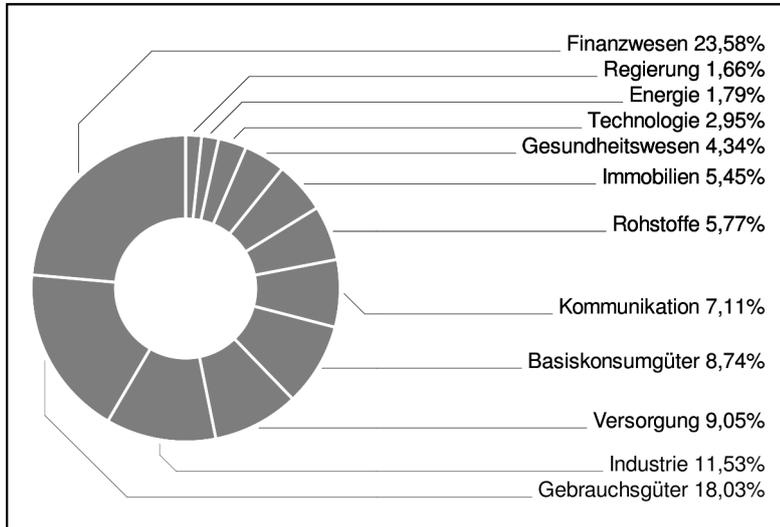
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

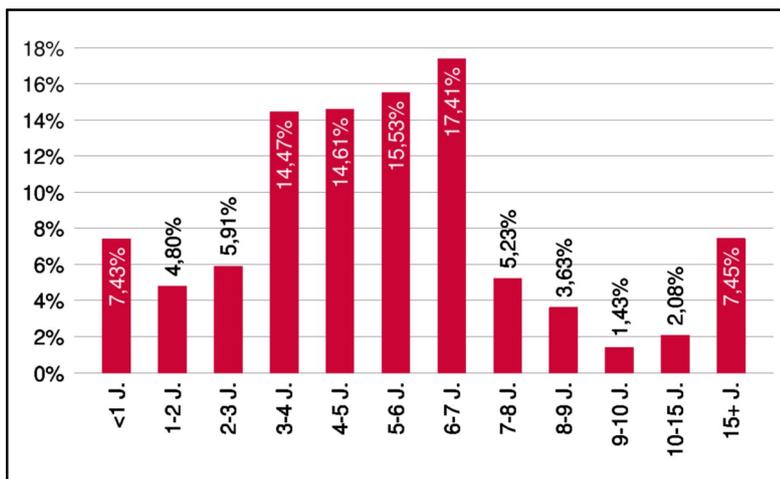
Rentenfonds

2 / 2

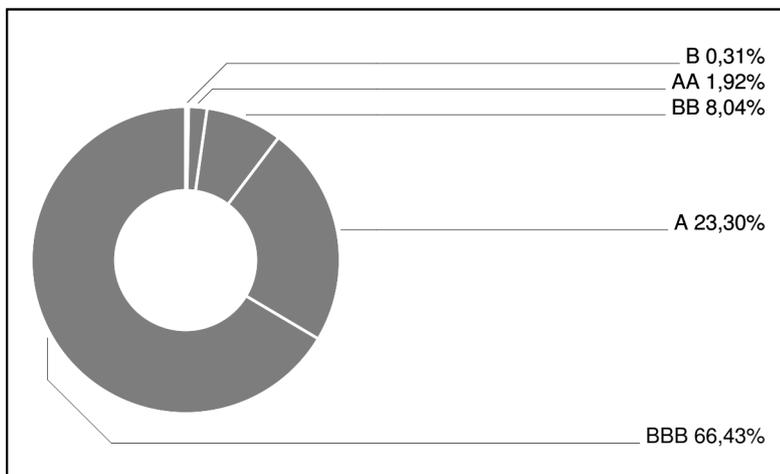
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Weiterhin keinen Durchbruch gab es bei den großen Themen Brexit und China-USA-Handelsdebakel. Die FED hat, wie bereits eingepreist den Leitzins um 0,25 Prozent auf ein Zielband von 1,5 bis 1,75 Prozent gesenkt. Je nach wirtschaftlicher Datenlage ist frühestens im ersten Quartal 2020 mit einem weiteren Schritt zu rechnen. Seitens EZB werden nun ab November wieder 20 Mrd. Euro pro Monat angekauft - was auch zur Stabilität an den Corporatemärkten beitragen sollte. An den Rentenmärkten kam es wie schon im September zu einem leichten Anstieg des Basiszinses - jedoch konnte diese Bewegung durch sinkende Risikoaufschläge abgefedert werden. Auf Ratingebene konnte sich das hoch gewichtete BBB-Segment deutlich besser behaupten als höhere Ratingklassen. Im Portfolio wurden kürzere Laufzeiten reduziert und großteils im Laufzeitenspektrum 10-12 Jahre investiert.

per November 2019

Emittenten (Top 10)

NET4GAS s.r.o.	1,19%
Eurofins Scientific S.E.	1,13%
Bolloré S.A.	1,12%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,11%
AB Volvo [publ]	1,10%
Knorr-Bremse AG	1,10%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,09%
Commerzbank AG	1,09%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,09%
Ceske Drahy AS	1,06%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,26%
Frankreich	14,56%
USA	11,87%
Deutschland	9,81%
Italien	6,37%
Schweden	5,41%
Großbritannien	4,42%
Spanien	3,75%
Tschechische Republik	3,09%
Niederlande	2,45%