

Stichtag: 19.02.2020

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

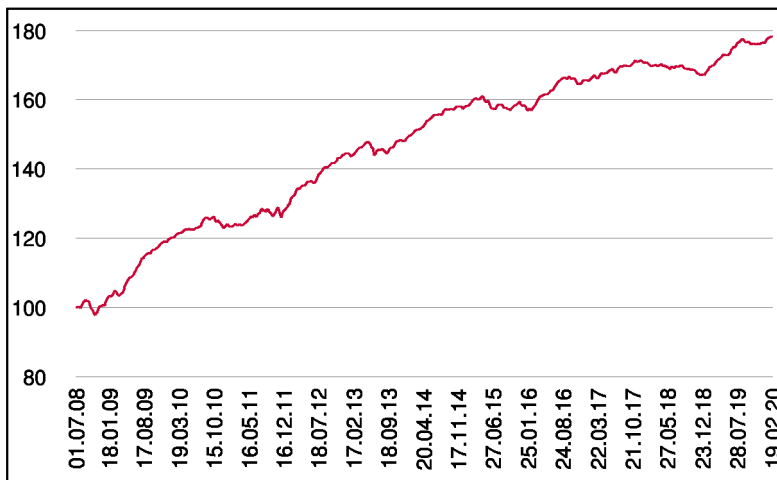
Rentenfonds

1 / 2

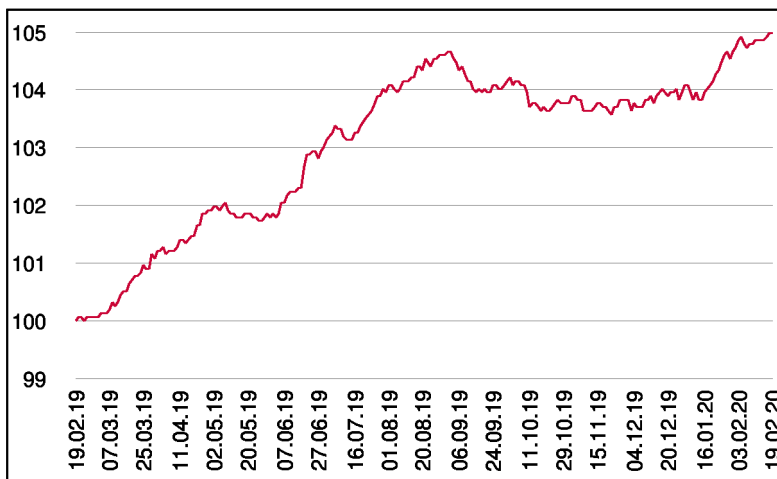
## Fonds-Charakteristik

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	16,37 EUR
Rücknahmepreis	16,37 EUR
Fondsvermögen in Mio	334,18 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,79
Ø Mod. Duration (%)	4,75
Ø Rendite (%)	0,79
Ø Kupon (%)	2,10
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,12

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,93%
1 Jahr	4,98%
3 Jahre p.a.	2,29%
5 Jahre p.a.	2,22%
10 Jahre p.a.	4,01%
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

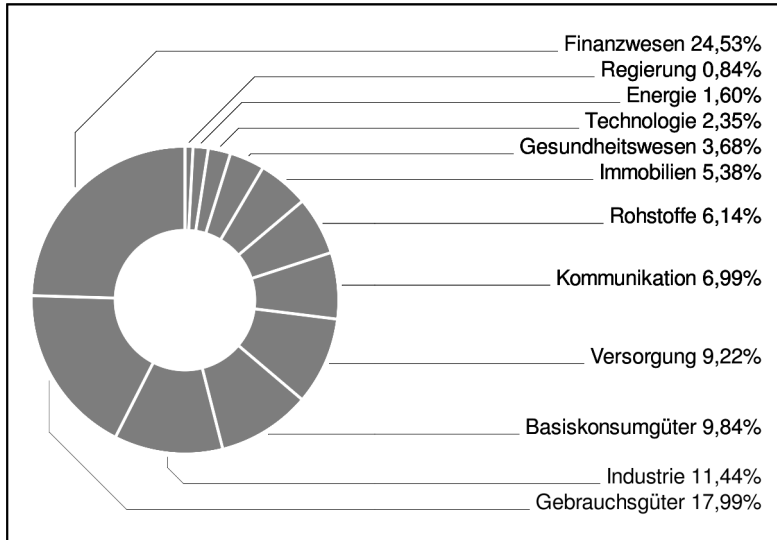
Stichtag: 19.02.2020

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

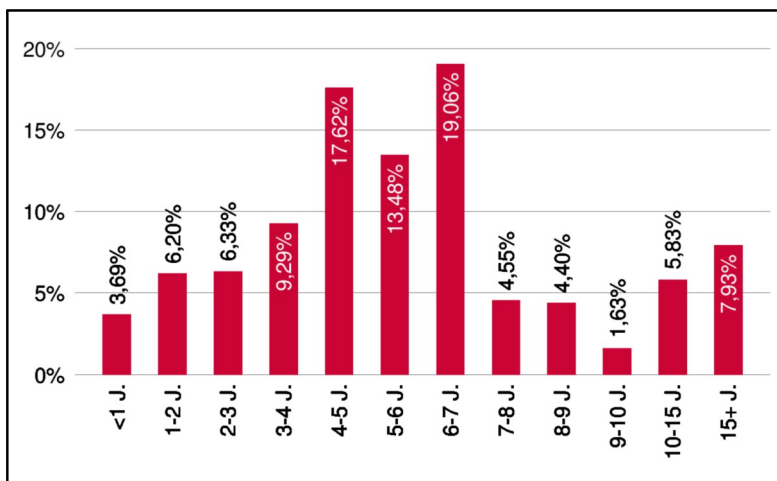
Rentenfonds

2 / 2

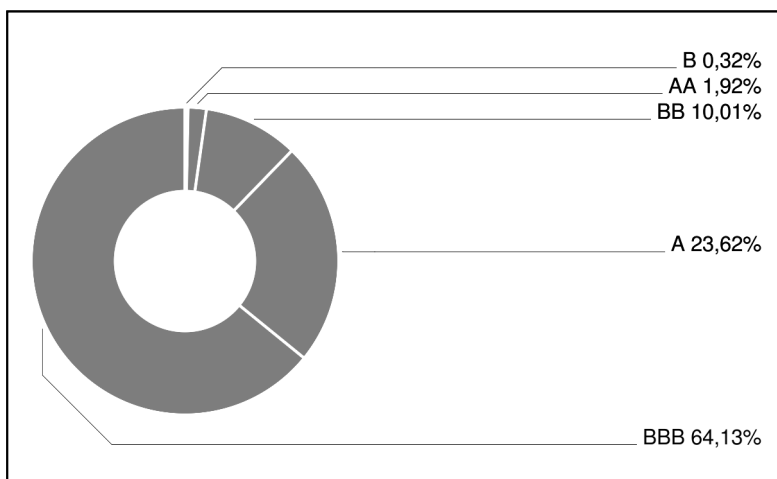
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Das von China ausgehende Corona-Virus sorgte für einen deutlichen Anstieg der Volatilität an den globalen Märkten. Auf diesen "Black Swan" waren die Marktteilnehmer nicht vorbereitet und es bleibt abzuwarten, welche Auswirkungen, nicht nur in Bezug auf Leib und Leben, diese Pandemie haben wird. Ökonomisch ist zu erwarten, dass China die Wachstumsmarke von 6 Prozent Wirtschaftswachstum deutlich unterschreiten wird - mit allen verbundenen sozialen Konsequenzen, die sich nahtlos daran anschließen werden. Die Entwicklungen rund um den Handelskrieg traten dadurch in den Hintergrund. Zinsseitig blicken wir aufgrund der generellen Risk-Off-Stimmung auf einen erfreulichen Jahresstart zurück. Die Rendite 10jähriger deutscher Benchmark-Staatspapiere sank zum Monatsende bis auf rund minus 0,44 Prozent ab. Die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen weiteten sich jedoch im Investmentgrade-Segment leicht aus und schmälerten die Performance. Deutlicher zu spüren waren die Spreads ausweitungen jedoch im Hochzinsbereich. Im Finanzbereich kamen im Jänner Nachrangpapiere etwas deutlicher unter Druck. Hohe Bonitäten handelten hingegen sehr stabil. So sank die durchschnittliche Rendite aller Euro-Investmentgrade-Unternehmensanleihen am Markt zu Monatsende auf 0,34 Prozent ab.

per Februar 2020

## Emittenten (Top 10)

Commerzbank AG	1,17%
Eurofins Scientific S.E.	1,14%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,13%
AB Volvo [publ]	1,13%
Bolloré S.A.	1,12%
Knorr-Bremse AG	1,12%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,11%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,10%
voestalpine AG	1,09%
Ceske Drahy AS	1,07%

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

Österreich	17,54%
Frankreich	15,25%
Deutschland	11,07%
USA	11,05%
Italien	6,38%
Schweden	5,42%
Großbritannien	4,23%
Spanien	3,57%
Tschechische Republik	2,87%
Niederlande	2,78%

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.