

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

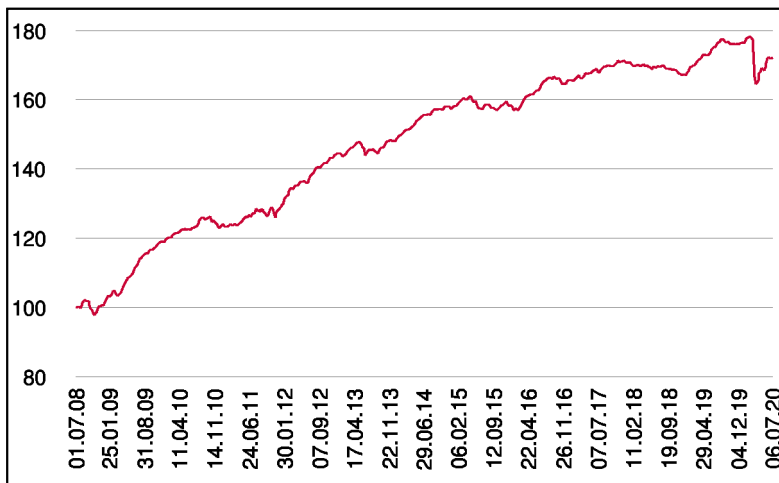
Rentenfonds

1 / 2

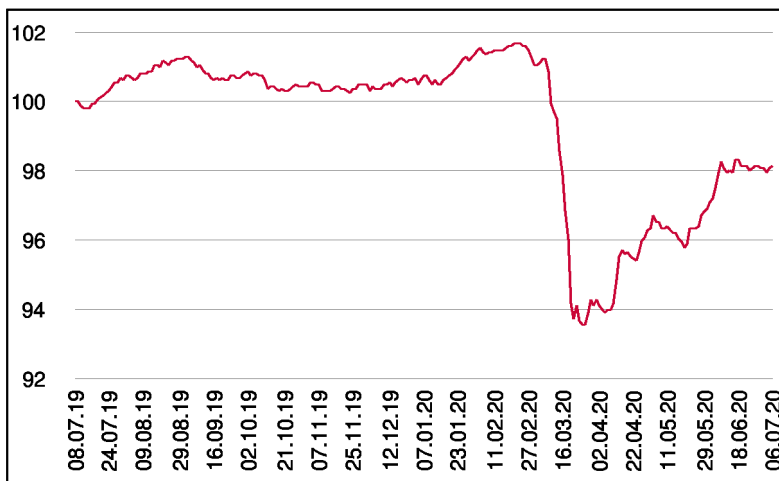
Fonds-Charakteristik

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	15,81 EUR
Rücknahmepreis	15,81 EUR
Fondsvermögen in Mio	320,85 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,59
Ø Mod. Duration (%)	4,53
Ø Rendite (%)	1,44
Ø Kupon (%)	2,09
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,90

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,53%
1 Jahr	-1,87%
3 Jahre p.a.	0,79%
5 Jahre p.a.	1,79%
10 Jahre p.a.	3,41%
seit Fondsbeginn p.a.	4,62%

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

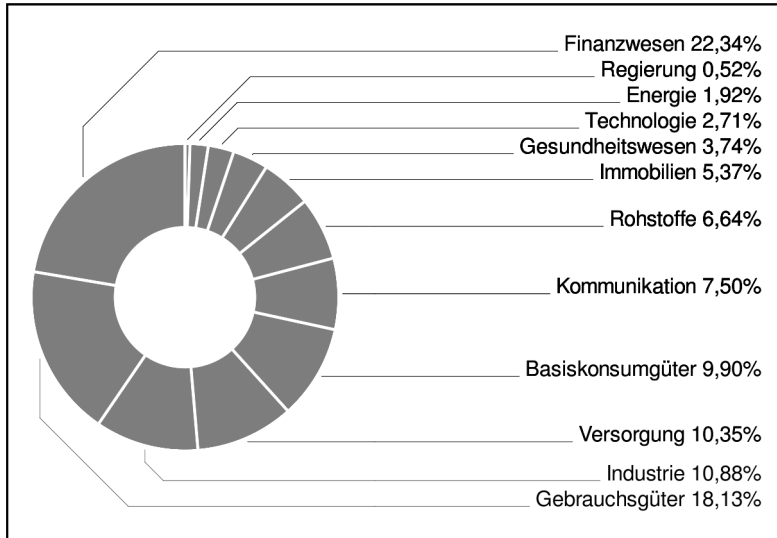
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

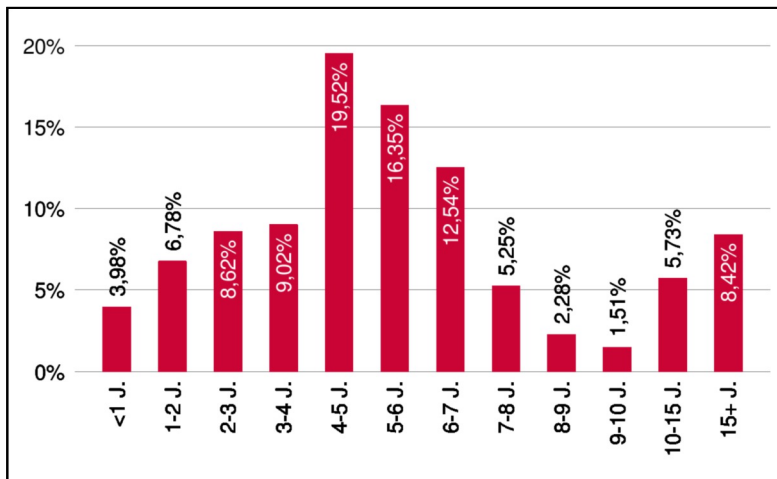
Rentenfonds

2 / 2

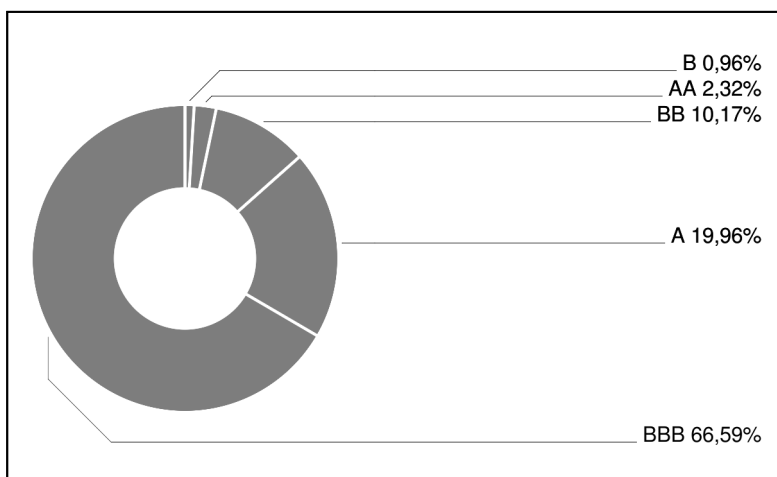
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

In Europa verteilte die EZB 1,3 Billionen Euro für längerfristige Finanzierungsgeschäfte an die Banken. Der angekündigte 750 Mrd. Euro schwere EU-Wiederaufbaufonds konnte noch nicht abgesegnet werden, die Länder näherten sich aber an, eine Einigung wird beim EU-Gipfel im Juli erwartet. An den Rentenmärkten konnten sich die Risikoaufschläge bei Unternehmensanleihen weiter beruhigen und auch die Basisrenditen sanken auf Monatssicht. Die aufgrund des Wirtschaftseinbruchs zunehmende Verschuldung der Staaten zeigt bislang keine negativen Einflüsse. In den USA kaufte die FED erstmals direkt Unternehmensanleihen. Zukäufe wurden im Fonds tendenziell in länger laufende Papiere getätigt, wobei auch der Primärmarkt wieder interessante Renditeaufschläge bot. Negativ zubeuche schlug eine geringe Gewichtung des Dax-Wertes Wirecard, wo der Bilanzskandal über verschwundene 1,9 Mrd. Euro zur Insolvenzanmeldung führte.

per Juli 2020

Emittenten (Top 10)

Iliad S.A.	1,20%
Commerzbank AG	1,18%
Eurofins Scientific S.E.	1,18%
Bolloré S.A.	1,16%
Knorr-Bremse AG	1,14%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,13%
AB Volvo [publ]	1,12%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,10%
OMV AG	1,09%
Edenred S.A.	1,08%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,42%
Frankreich	16,06%
Deutschland	11,88%
USA	10,09%
Italien	6,12%
Schweden	5,47%
Großbritannien	4,65%
Spanien	3,18%
Tschechische Republik	2,89%
Niederlande	2,69%