

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

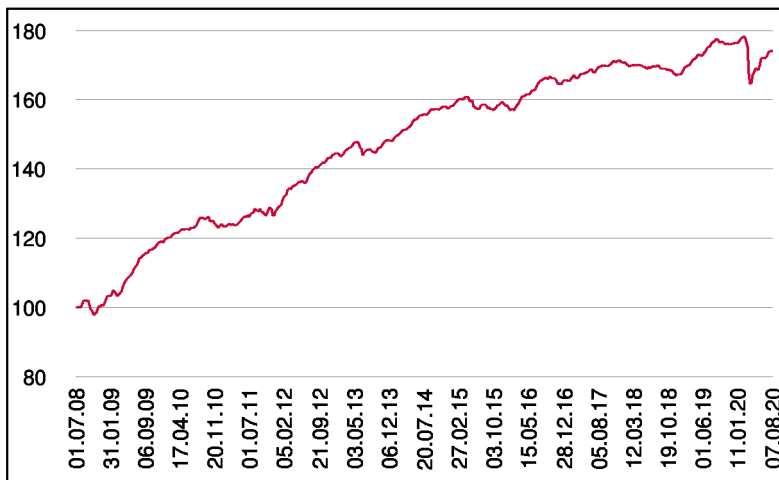
Rentenfonds

1 / 2

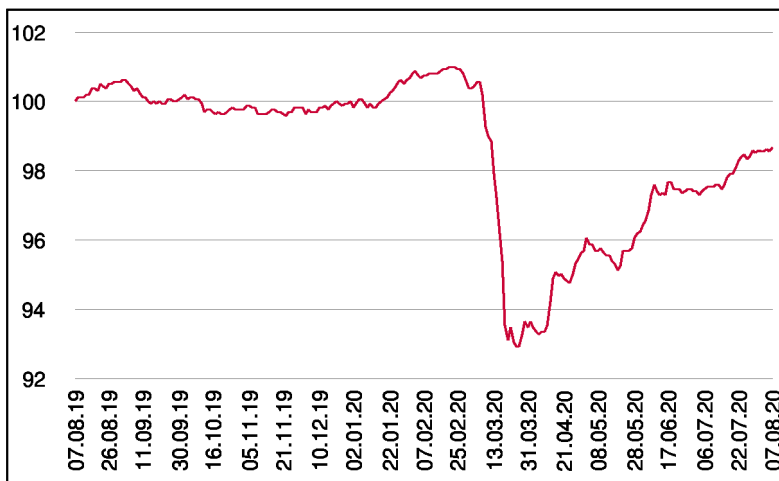
Fonds-Charakteristik

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	03.08.2020
KEST-Ausschüttung	0,0646 EUR
Zahlbartag	05.08.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,94 EUR
Rücknahmepreis	15,94 EUR
Fondsvermögen in Mio	321,50 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,60
Ø Mod. Duration (%)	4,55
Ø Rendite (%)	1,20
Ø Kupon (%)	2,11
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,92

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,33%
1 Jahr	-1,33%
3 Jahre p.a.	0,92%
5 Jahre p.a.	1,91%
10 Jahre p.a.	3,40%
seit Fondsbeginn p.a.	4,69%

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

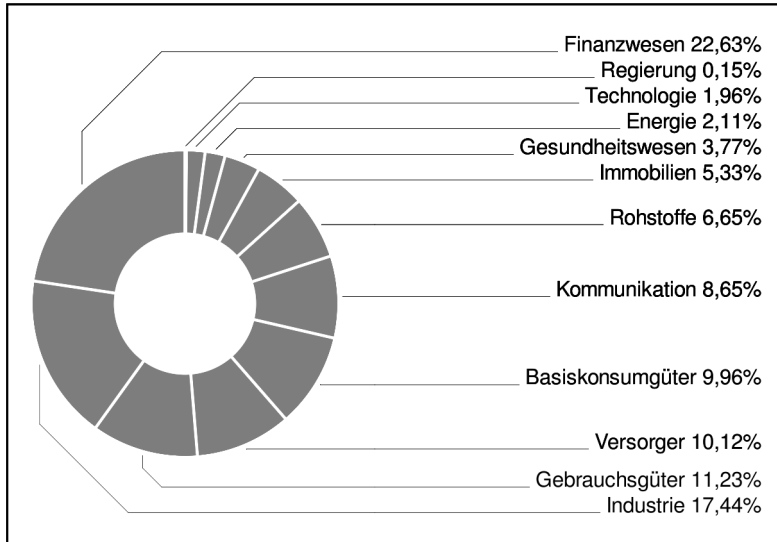
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

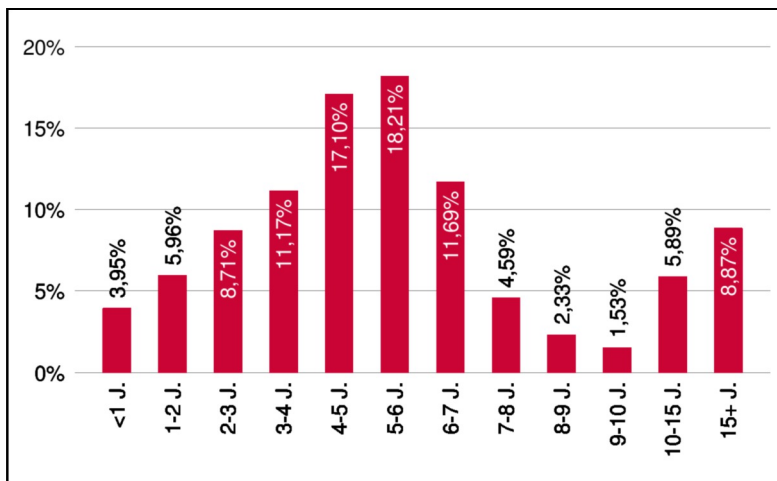
Rentenfonds

2 / 2

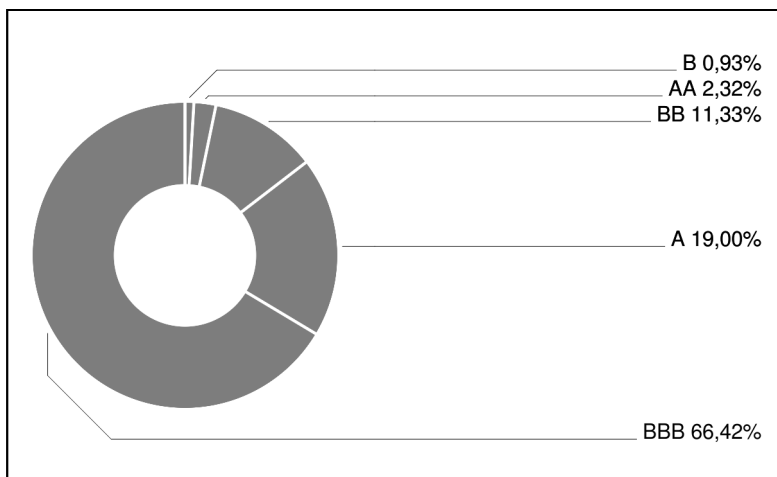
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im Juli einigten sich die Regierungschefs auf das größte Budget- und Finanzpaket der EU-Geschichte, welche für die Jahre 2021-2027 mit 1,8 Bio festgelegt wurde. Teil davon ist der Wiederaufbaufonds in Höhe 750 Mrd bestehend aus 360 Mrd Krediten und 390 Mrd nicht rückzahlbaren Zuschüssen. Während der verzögernden Verhandlungen könnten schlussendlich die "Sparsamen Vier" (Österreich, Schweden, Dänemark, Niederlande) eine Senkung der Zuschüsse von 450 Mrd auf 390 Mrd durchsetzen. Die globalen Aktienmärkte bewegten im Berichtsmonat seitwärts. Die Basisrenditen und die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen reduzierten sich im Berichtsmonat. Die Inflationserwartungen setzten ihre Erholung fort, wodurch sich inflationsgeschützte Anleihen besser als äquivalente Nominalanleihen entwickelten. Der Fokus wird sich in den kommenden Monaten, neben der Suche nach einem Corona-Impfstoff, auf die anstehende US-Wahl richten. Die aktuell niedrigen Umfragen könnten den amtierenden Präsidenten Trump veranlassen, mit außenpolitischer Härte von innenpolitischen Problemen wie z.B. schlechtem Krisenmanagement, ablenken zu wollen.

per August 2020

Emittenten (Top 10)

Iliad S.A.	1,21%
Commerzbank AG	1,20%
Eurofins Scientific S.E.	1,20%
Knorr-Bremse AG	1,15%
Bolloré S.A.	1,14%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,13%
AB Volvo [publ]	1,12%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,12%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,11%
OMV AG	1,10%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	17,31%
Frankreich	16,06%
Deutschland	11,91%
USA	10,13%
Italien	5,71%
Schweden	5,47%
Großbritannien	4,68%
Spanien	3,23%
Tschechische Republik	3,09%
Niederlande	2,69%