

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

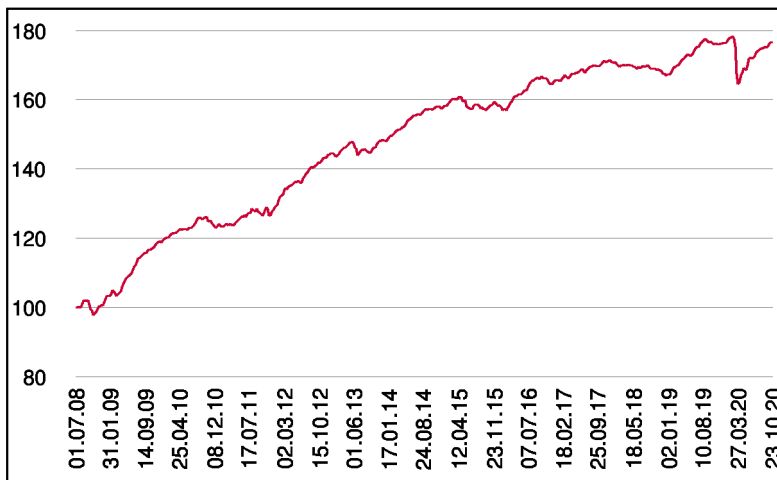
Rentenfonds

1 / 2

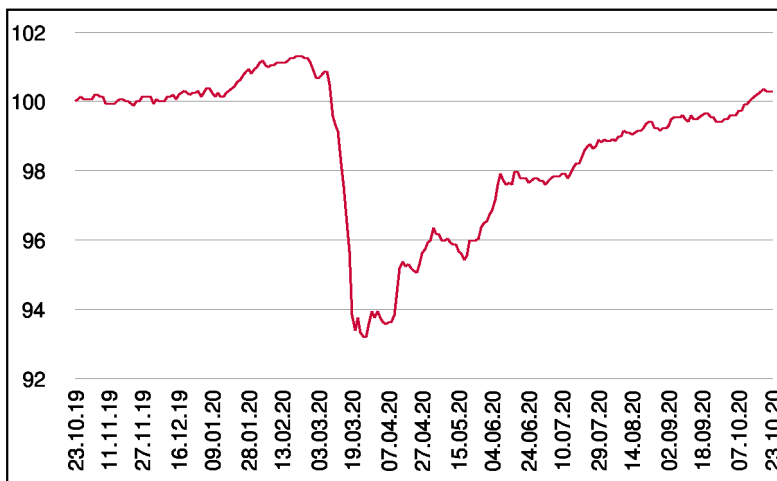
## Fonds-Charakteristik

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	16,15 EUR
Rücknahmepreis	16,15 EUR
Fondsvermögen in Mio	320,80 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,51
Ø Mod. Duration (%)	4,47
Ø Rendite (%)	0,98
Ø Kupon (%)	2,14
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,83

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,03%
1 Jahr	0,28%
3 Jahre p.a.	1,21%
5 Jahre p.a.	2,23%
10 Jahre p.a.	3,53%
seit Fondsbeginn p.a.	4,72%

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

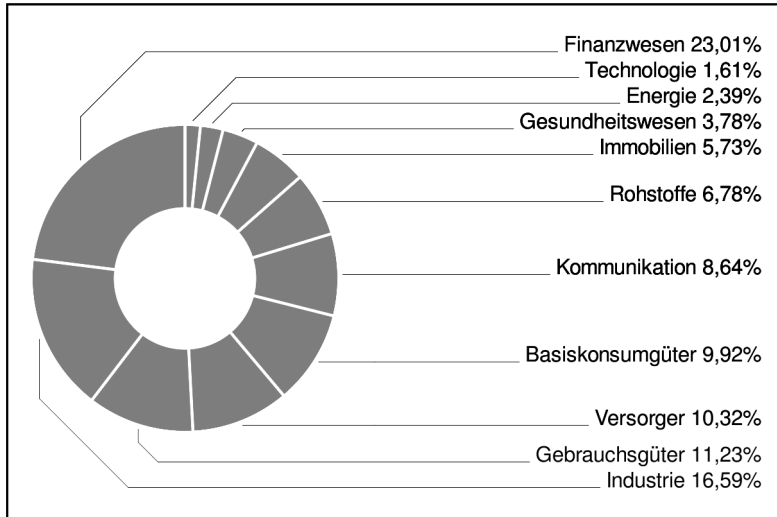
**7 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

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

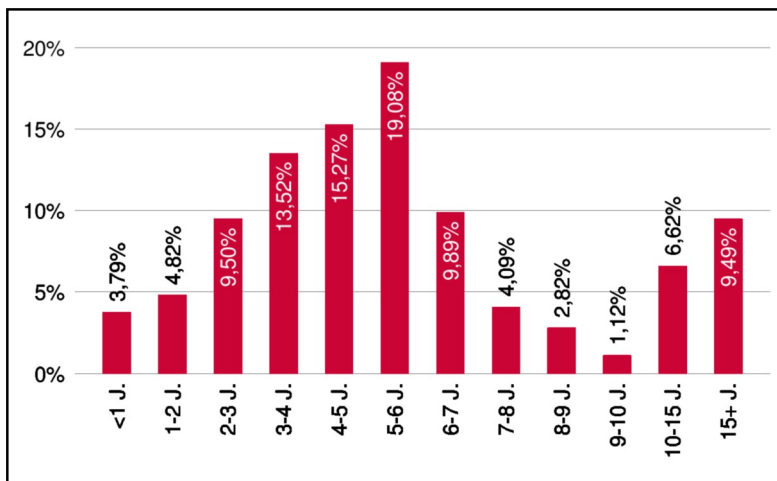
Rentenfonds

2 / 2

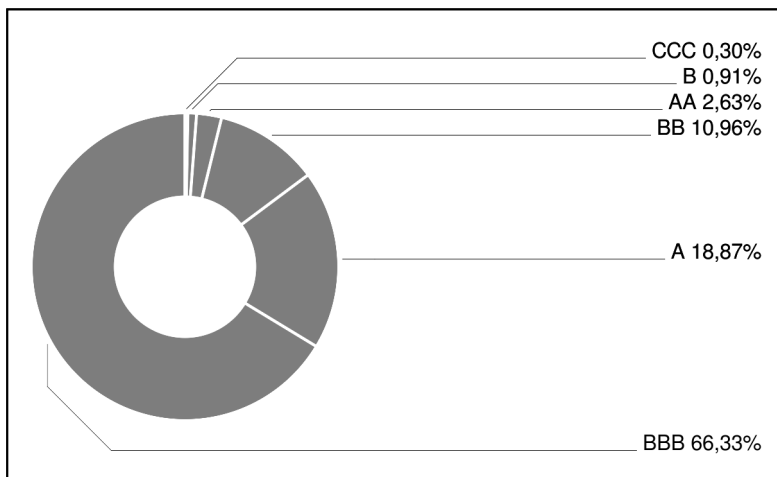
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Im September stiegen die Risikoaufschläge an den Unternehmensanleihenmärkten im Monatsverlauf leicht an. Dies konnte jedoch durch fallende Basiszinsen kompensiert werden und führte zu einem leicht positiven Ergebnis auf Monatssicht. Auf Ratingebene zeigt das BBB-Segment gegenüber besseren Bonitäten bereits seit Anfang Juni eine Outperformance, was uns in der hohen Gewichtung dieses Segments bestätigt. Die Schlagzeilendichte zum Thema Covid-19 nahm wieder deutlich zu und die ansteigenden Infektionszahlen und damit einhergehenden lokalen Maßnahmen zur Eindämmung der Pandemie verunsicherten die Marktteilnehmer. Zum Thema Impfstoff gab es ebenfalls keine neuen Hoffnungstreiber für die Anleger. Ein weiteres Ereignis rückt immer mehr in den Mittelpunkt der Finanzmärkte, die US-Wahl. Nachdem das erste TV-Duell gegen Ende des Monats absolviert wurde, dürfte sich die Schwankungsbreite an den Märkten bis zur Wahl etwas ausdehnen, nachdem sich ein enges Rennen der beiden Kandidaten abzeichnet. Konjunkturrell stehen die Vorzeichen für eine weitere Erholung gut. Wichtige Vorlaufindikatoren können den Erholungsweg weiter fortsetzen, und unterstützen von der Seite die Märkte.

per Oktober 2020

## Emittenten (Top 10)

Iliad S.A.	1,21%
Commerzbank AG	1,21%
Knorr-Bremse AG	1,16%
AB Volvo [publ]	1,15%
Bolloré S.A.	1,15%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,14%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,14%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,13%
Edenred S.A.	1,12%
OMV AG	1,12%

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

Österreich	18,58%
Frankreich	15,37%
Deutschland	12,10%
USA	10,08%
Italien	5,63%
Schweden	5,19%
Großbritannien	4,68%
Tschechische Republik	3,11%
Spanien	3,11%
Finnland	2,48%