

Stichtag: 16.04.2021

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

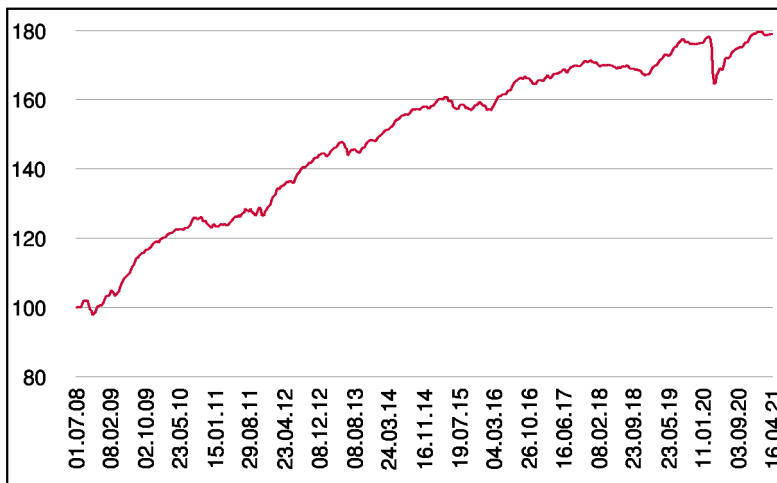
Rentenfonds

1 / 2

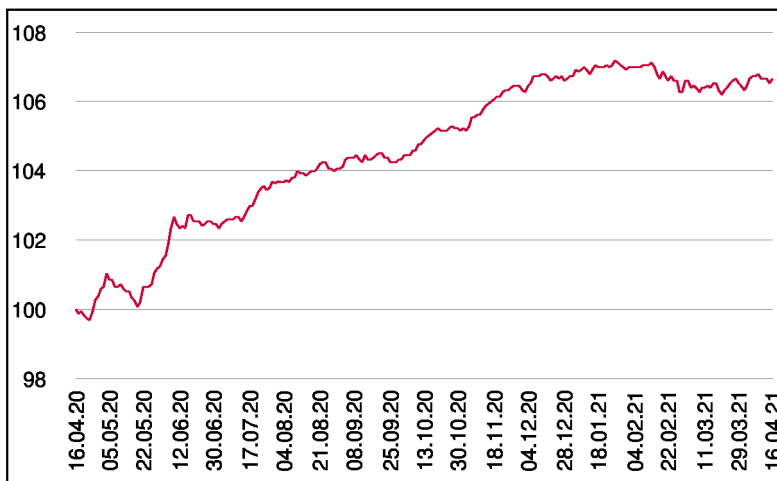
## Fonds-Charakteristik

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	16,38 EUR
Rücknahmepreis	16,38 EUR
Fondsvermögen in Mio	297,99 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,95
Ø Mod. Duration (%)	4,91
Ø Rendite (%)	0,92
Ø Kupon (%)	2,21
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,37

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,06%
1 Jahr	6,66%
3 Jahre p.a.	1,69%
5 Jahre p.a.	2,13%
10 Jahre p.a.	3,73%
seit Fondsbeginn p.a.	4,65%

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

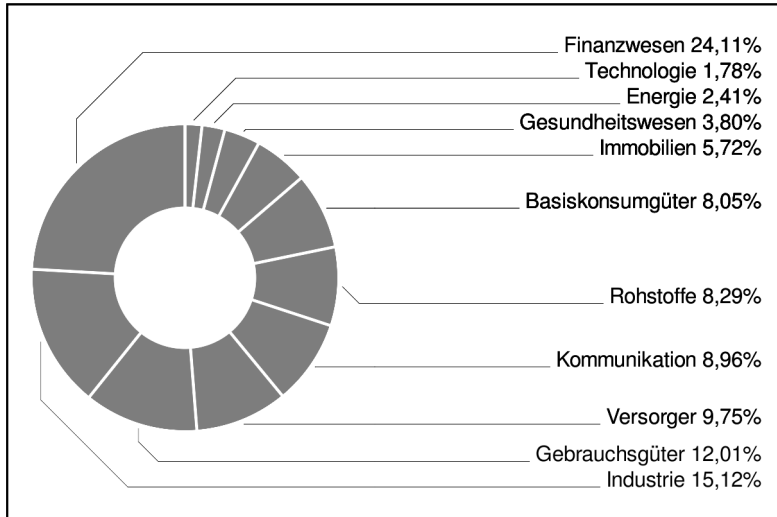
**7 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

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

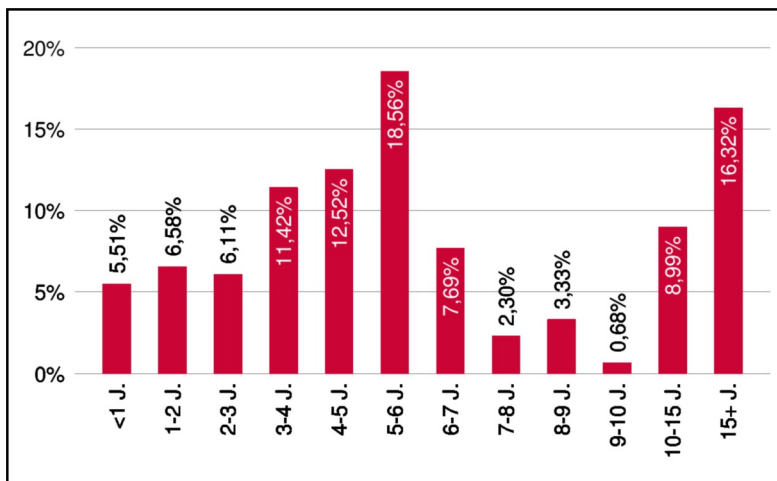
Rentenfonds

2 / 2

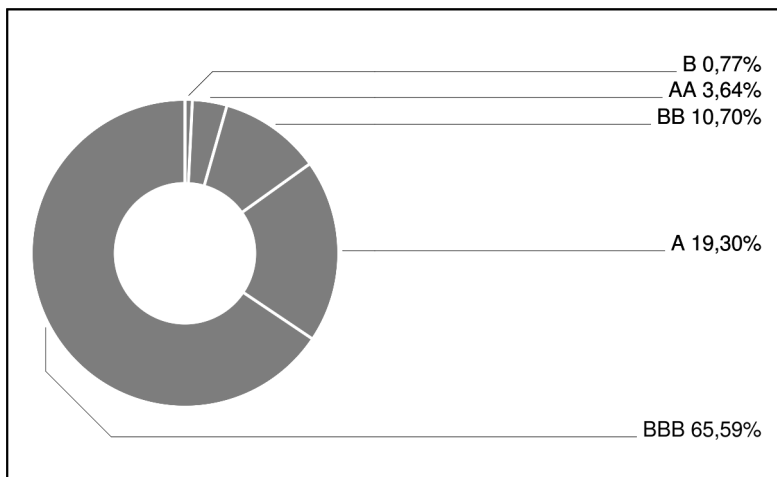
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Das bereits angekündigte 1,9 Bio. USD schwere US Stimulus-Paket wurde im März beschlossen. Zusätzlich stehen schon weitere ca. 2 Bio. USD Unterstützung für die langfristige Erneuerung der veralteten Infrastruktur auf dem Plan. Dies treibt die US Konjunkturerwartungen und die Rendite der 10-jährigen Treasuries weiter an. Der Markt zeigte sich verunsichert in Bezug auf einen Anstieg der Inflation und ein mögliches frühzeitiges Gegensteuern der Zentralbank. FED Chef Powell beruhigte mit dem Versprechen auf weiterhin niedrige Zinsen für lange Zeit, einen Hinweis auf eine bevorstehende Zinskurvenkontrolle gab er nicht. Währenddessen wird Europa von einer erneuten Coronawelle gebremst, der Impffortschritt nimmt im Gegensatz zu US und UK nur langsam Fahrt auf. EZB-Chefin Lagarde bekräftigte bei der Zentralbanksitzung eine weitere Unterstützung der Wirtschaft und kündigte eine signifikante Erhöhung der monatlichen Anleihekäufe an. Unternehmensanleihen waren durch stabile Risikoaufschläge nur in geringem Ausmaß negativ von den Basiszinsen beeinflusst. Einen positiven Beitrag lieferte die Beimischung von Hochzinspapieren, sodass der Fonds das Monat mit einem marginalen Plus abschließen konnte.

per April 2021

## Emittenten (Top 10)

Lenzing AG	1,44%
Iliad S.A.	1,33%
Abertis Infraestructuras S.A.	1,25%
KELAG-Kärntner Elektrizitäts-AG	1,25%
Bollor© S.A.	1,23%
Edenred S.A.	1,22%
AB Volvo [publ]	1,20%
voestalpine AG	1,19%
Immofinanz AG	1,19%
OMV AG	1,19%

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

Österreich	21,11%
Frankreich	15,98%
Deutschland	11,69%
USA	10,19%
Italien	5,40%
Schweden	3,72%
Großbritannien	3,48%
Spanien	3,45%
Belgien	3,30%
Niederlande	3,24%