

Stichtag: 18.06.2021

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

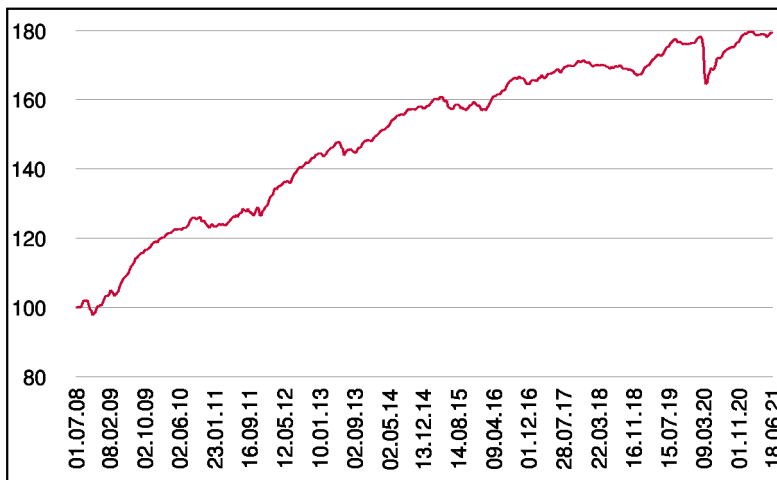
Rentenfonds

1 / 2

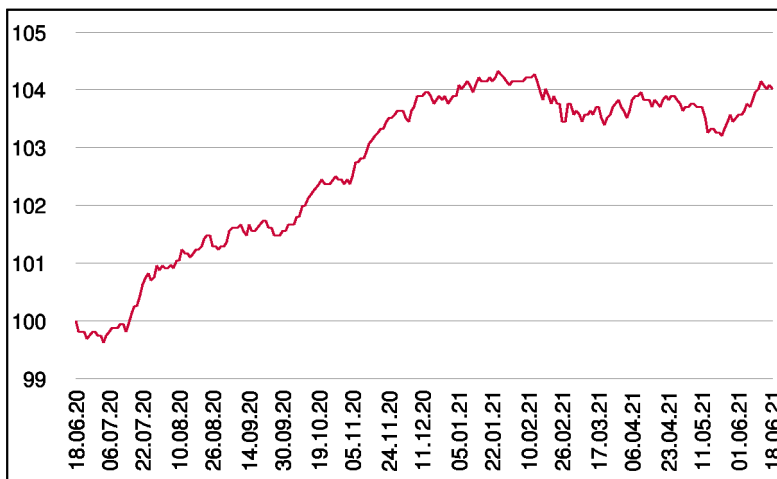
Fonds-Charakteristik

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	16,41 EUR
Rücknahmepreis	16,41 EUR
Fondsvermögen in Mio	309,14 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,07
Ø Mod. Duration (%)	5,03
Ø Rendite (%)	0,89
Ø Kupon (%)	2,15
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,48

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,12%
1 Jahr	4,02%
3 Jahre p.a.	1,92%
5 Jahre p.a.	1,98%
10 Jahre p.a.	3,56%
seit Fondsbeginn p.a.	4,61%

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

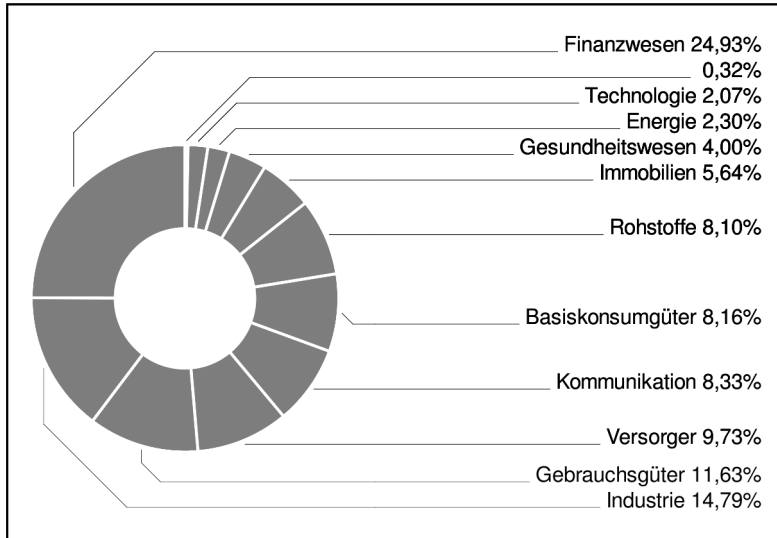
7 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

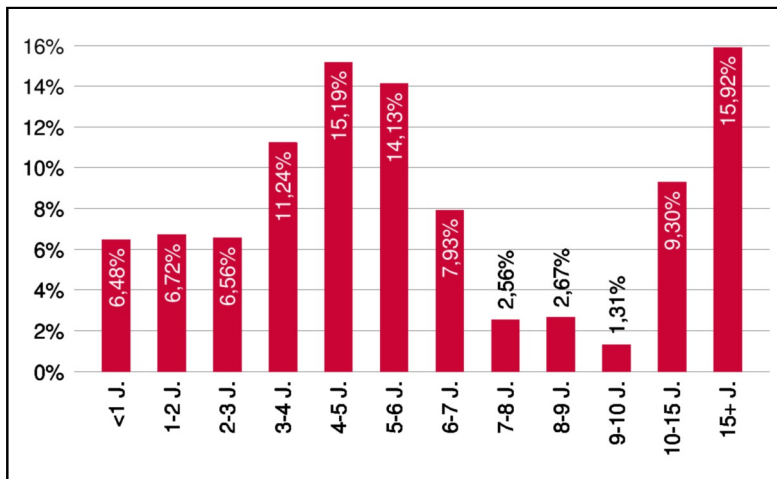
Rentenfonds

2 / 2

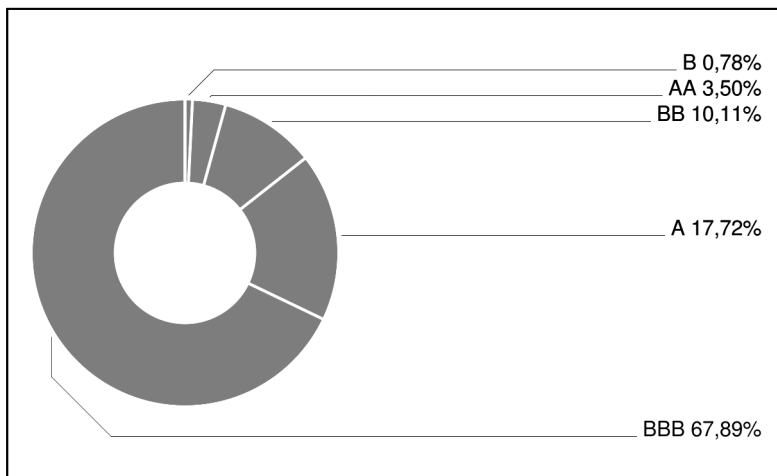
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Inflation war weiterhin das beherrschende Thema an den Märkten. In den USA lag der Konsumenten-Preisindex nach erwarteten 3,6 Prozent schlussendlich bei 4,2 Prozent. Notenbankler zeigten sich davon bislang nicht irritiert und betonten weiterhin, dass es sich um temporäre Preiseffekte handle. Die 10jährigen Renditen in der Eurozone reagierten anfangs mit einem deutlichen Anstieg und erreichten den höchsten Stand seit Mitte 2019 - beendeten das Berichtsmonat aber lediglich auf leicht erhöhtem Niveau. In den USA sanken die Renditen im selbigen Laufzeitenbereich sogar marginal. Die Risikoprämien im Bereich der Unternehmensanleihen handelten in enger Range auf niedrigem Niveau. Die Prämien im Hochzinssegment sanken im Mai sogar weiter ab und konnten die negative Zinsbewegung in diesem Segment überkompensieren. Neben der Beimischung von Hochzinsanleihen war auch die hohe Gewichtung des Heimatmarktes im aktuellen Umfeld vorteilhaft. Im abgelaufenen Monat wurde nur selektiv am Primärmarkt partizipiert, da der Spreadaufschlag im Vergleich zum Sekundärmarkt sich bereits deutlich eingengt hat. Die Duration wurde auf knapp über 5 Jahre erhöht.

per Juni 2021

Emittenten (Top 10)

Lenzing AG	1,42%
Iliad S.A.	1,27%
KELAG-Kärntner Elektrizitäts-AG	1,21%
Bolloré S.A.	1,19%
Edenred S.A.	1,17%
voestalpine AG	1,17%
AB Volvo [publ]	1,15%
Immofinanz AG	1,15%
OMV AG	1,14%
Ceske Drahy AS	1,13%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Österreich	21,55%
Frankreich	16,79%
Deutschland	11,64%
USA	10,14%
Italien	5,20%
Schweden	3,58%
Spanien	3,43%
Großbritannien	3,41%
Belgien	3,18%
Niederlande	3,11%