

Stichtag: 27.05.2020

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

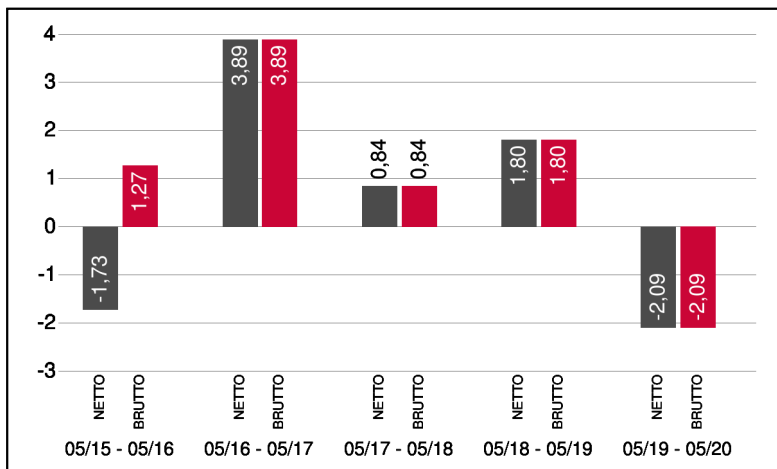
Rentenfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

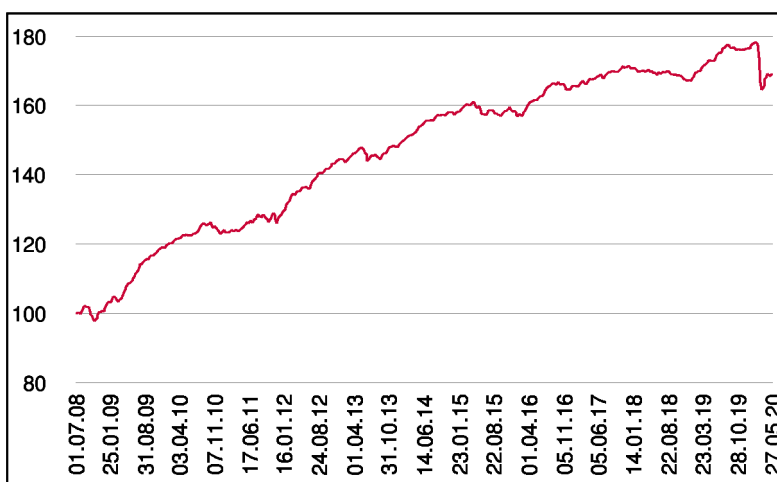
Der 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die vorwiegend mit einem Investmentgrade-Rating (AAA bis BBB-) ausgestattet sind. Zur Ertragssteigerung kann auch Hybridkapital beige-mischt werden. Anleihen ohne Rating erweitern das Anlagespektrum. Insgesamt 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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)\*\*



Abbildungszeitraum 27.05.2015 bis 27.05.2020. Die Grafik basiert auf Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen in Höhe von 3,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)\*\*



\*\* In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## 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
Ausschüttung	0,0698 EUR
Zahlbartag	05.08.2019

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	15,53 EUR
Rücknahmepreis	15,53 EUR
Ausgabepreis	16,00 EUR
Fondsvermögen in Mio	323,07 EUR
Kaufspesen (Vertriebsstelle)	3,00%
Bestandsprovision (Vertriebsstelle) p.a.	0,35%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

## Kennzahlen

Ø Rendite (%)	1,80*
Ø Kupon (%)	2,05
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,80

\* Gibt das Verhältnis der Auszahlungen zu den Einzahlungen einer Geld- bzw. Kapitalanlage an und wird meist in Prozent und jährlich angegeben.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-4,25%**
1 Jahr	-2,09%**
3 Jahre p.a.	0,17%**
5 Jahre p.a.	1,13%**
10 Jahre p.a.	3,30%**
seit Fondsbeginn p.a.	4,51%**

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 die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

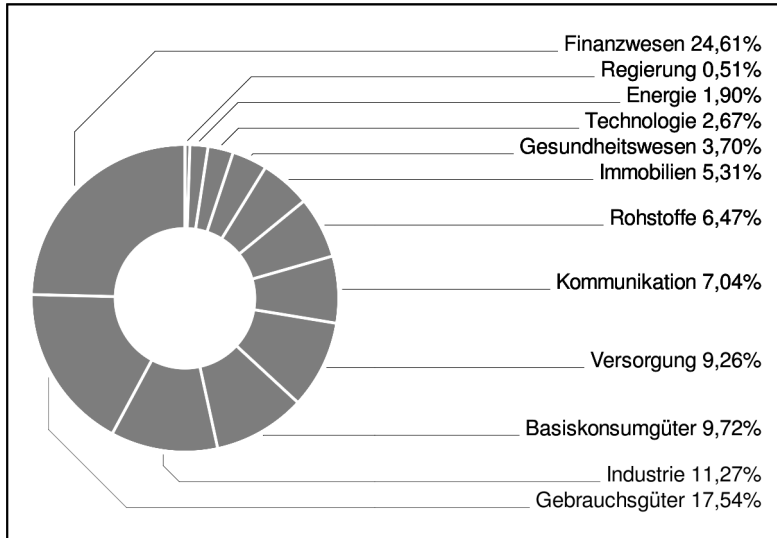
Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

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

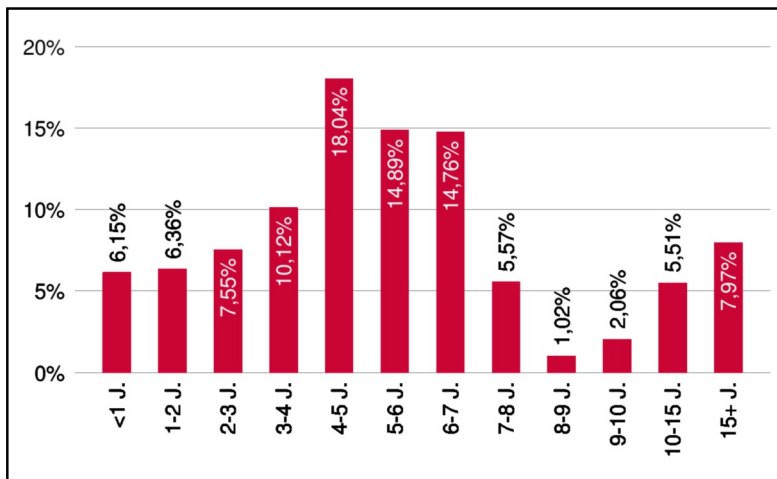
Rentenfonds

2 / 2

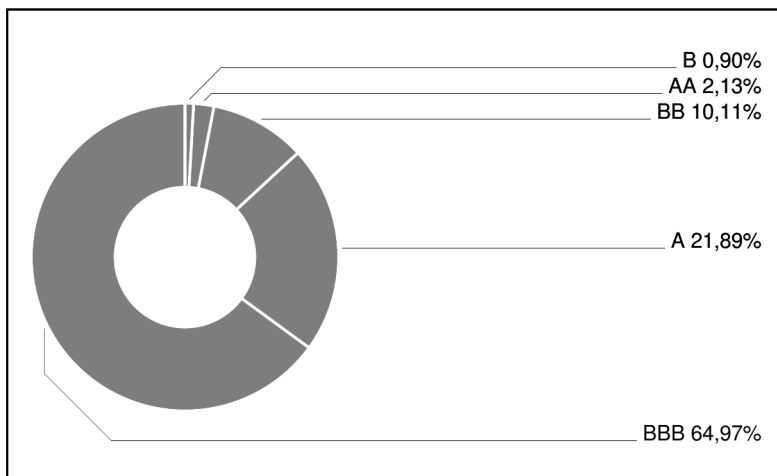
## Branchengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Nachdem im Vormonat die Finanzmärkte historische Kursverluste erlitten, folgte im April eine deutliche Stabilisierung. Die Quarantänemaßnahmen zeigten ihre Wirkung und dämmten die Neuinfektionen deutlich ein. Diese Maßnahmen hinterlassen aber auch deutliche Spuren in der Konjunktur. So wurden in den USA seit Mitte März über 26 Mio. Anträge auf Arbeitslosenhilfe gestellt, sprich ein jahrelang erfolgreicher Jobaufbau zu Nichte gemacht. Ähnliche Entwicklungen sind auch in Europa zu sehen. Auf diesen dramatischen Einbruch der globalen Konjunktur reagierten Notenbanken und Politik wie schon im März mit in einer historisch noch nie dagewesenen Dimension an neuen Hilfsprogrammen. Angespannt bleibt die Lage an den Ölmärkten. Aufgrund des Angebotsüberhangs gab es erstmals in der Geschichte negative Ölpreise an den US-Derivatebörsen zu beobachten. Bei Unternehmensanleihen gab es deutliche Entspannungssignale. Wenn auch die Liquidität des Segments weiterhin angeschlagen ist, reduzierten sich die Bonitätsaufschläge im Vergleich zum Vormonat wieder deutlich von den Höchstständen. Auch der Primärmarkt kommt nach dem Stillstand im März langsam wieder in die Gänge. Wir erwarten im Mai weiterhin eine hohe Volatilität, befeuert durch Schlagzeilen über die weiteren Entwicklungen der Pandemie.

per Mai 2020

## Emittenten (Top 10)

Eurofins Scientific S.E.	1,15%
Kärntner Elektrizitäts-AG	1,14%
Bolloré S.A.	1,14%
Commerzbank AG	1,14%
AB Volvo [publ]	1,12%
Knorr-Bremse AG	1,10%
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.	1,09%
OMV AG	1,06%
Ceske Drahy AS	1,05%
voestalpine AG	1,04%

in % des Fondsvermögens

## Ländergewichtung

Österreich	17,76%
Frankreich	15,53%
Deutschland	11,39%
USA	10,48%
Italien	6,22%
Schweden	5,44%
Großbritannien	4,53%
Spanien	3,07%
Tschechische Republik	2,85%
Niederlande	2,63%

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger und die bereitgestellten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.