

Stichtag: 10.10.2025

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

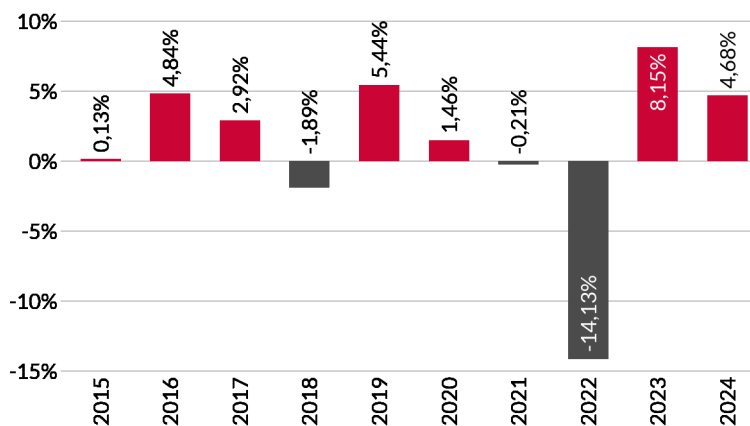
Rentenfonds, Thesaurierend

1 / 2

Fonds-Charakteristik

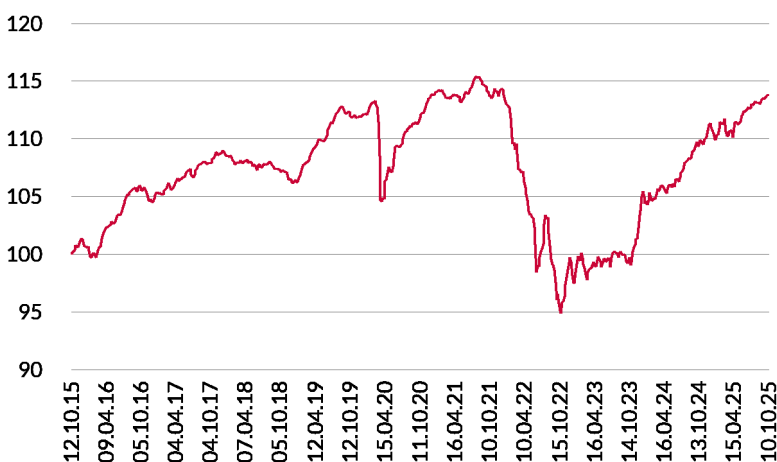
Der 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds investiert in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die vorwiegend mit einem Investmentgrade-Rating (AAA bis BBB-) ausgestattet sind. Zur Ertragssteigerung kann auch Hybridkapital beige-mischt werden. Anleihen ohne Rating erweitern das Anlagespektrum. Insgesamt soll bei überschaubarem Risiko ein Mehrertrag gegenüber Staatsanleihen erzielt wer-den. Die Veranlagung erfolgt dabei über einen fundamentalen Auswahlprozess, der durch Rating- und Diversifikationsüberlegungen ergänzt wird.

Wertentwicklung 10 Jahre (% , Brutto)**



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. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)**



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

Stammdaten

ISIN	AT0000A0A044
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2008
Rechnungsjahre	30.04.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0Q4QJ
Verwaltungsentschädigung (max.)	0,60%

Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2025
Ausschüttung	0,0552 EUR
Zahlbartag	04.08.2025

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	16,16 EUR
Rücknahmepreis	16,16 EUR
Ausgabepreis	16,64 EUR
Fondsvermögen in Mio	338,58 EUR
Kaufspesen (Vertriebsstelle)	3,00%
Bestandsprovision (Vertriebsstelle) p.a.	0,35%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Kennzahlen Teil Anleihen

Ø Duration (Jahre)	4,74
Ø Mod. Duration (%)	4,57
Ø Rendite (%)	3,79*
Ø Kupon (%)	3,15
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,42

* 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	3,02%**
1 Jahr	4,15%**
3 Jahre p.a.	5,89%**
5 Jahre p.a.	0,36%**
10 Jahre p.a.	1,30%**
seit Fondsbeginn p.a.	3,43%**

Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind die beim Kauf anfallenden maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

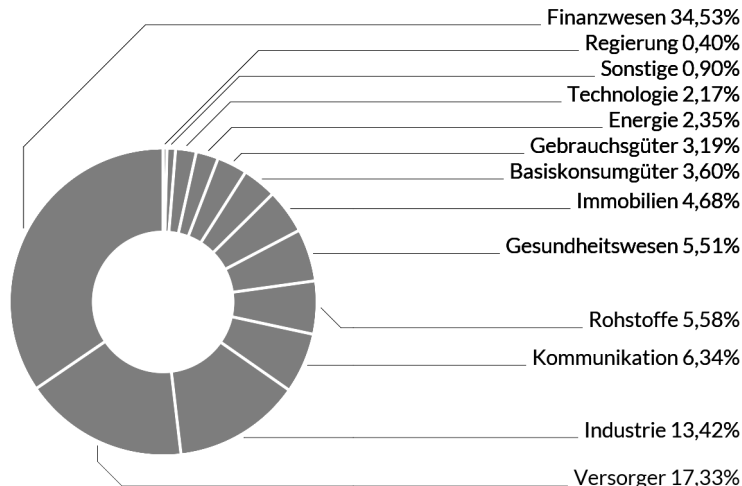
Stichtag: 10.10.2025

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)

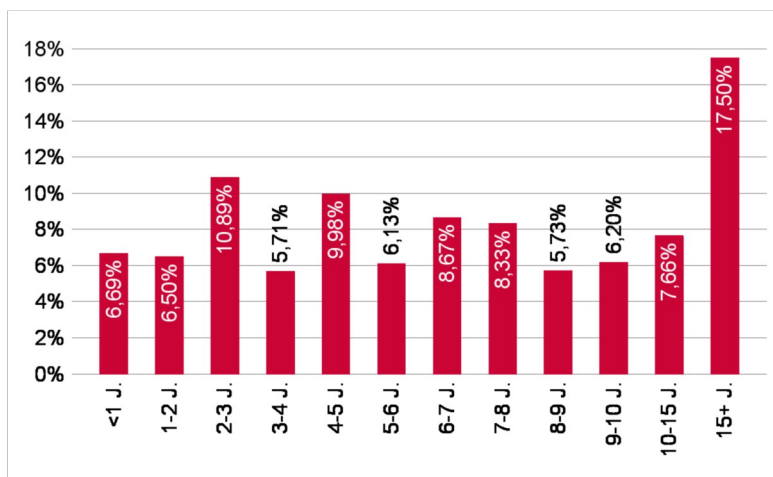
Rentenfonds, Thesaurierend

2 / 2

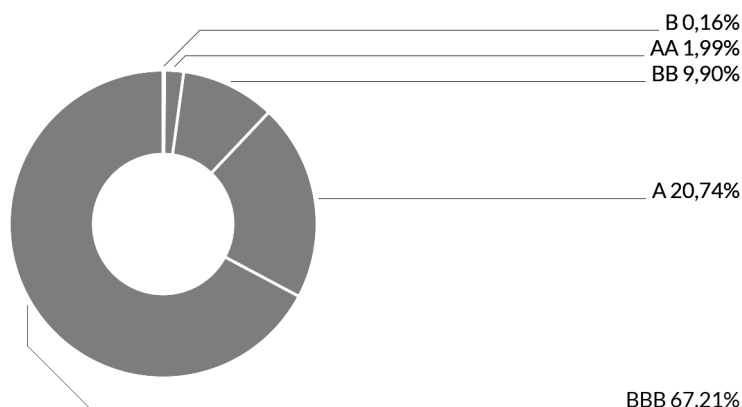
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Zinsseitig kam es in den USA im September zu einer Leitzinssenkung um 25 Basispunkte. Obwohl der schwächelnde Arbeitsmarkt klar für eine Senkung gesprochen hat, war die Inflationsrate mit 2,9% zuletzt wieder etwas gestiegen. Wohingegen die FED den Zinssenkungszyklus gerade erst gestartet hat, scheint man in der Eurozone vorerst einmal eher am Ende des Zinssenkungszyklus angelangt zu sein. Die europäischen Rentenmärkte handelten im abgelaufenen Monat lediglich seitwärts - auch die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen verharrten auf niedrigem Niveau. Im Fonds wurde sowohl der Primär- als auch der Sekundärmarkt genutzt, wobei auf dem aktuell niedrigem Spreadniveau verstärkt auf hohe Bonitäten innerhalb des BBB-Segments gesetzt wurde.

per Oktober 2025

Emittenten (Top 10)

Vienna Insurance Group AG	1,17%
Ceske Drahý AS	1,11%
Bayerische Landesbank	1,10%
Orsted A/S	1,04%
Volksbank Wien AG	1,03%
Fresenius SE & Co. KGaA	1,03%
Banque Féd.Crédit Mutuel	1,03%
Fedex Corp.	1,02%
ASN Bank N.V.	0,99%
S Immo AG	0,98%

in % des Fondsvermögens

Ländergewichtung

Deutschland	15,76%
Österreich	13,97%
Frankreich	13,80%
USA	6,80%
Niederlande	5,97%
Italien	5,45%
Belgien	5,28%
Tschechische Republik	4,05%
Schweden	4,00%
Spanien	3,90%