

Stichtag: 20.04.2018

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

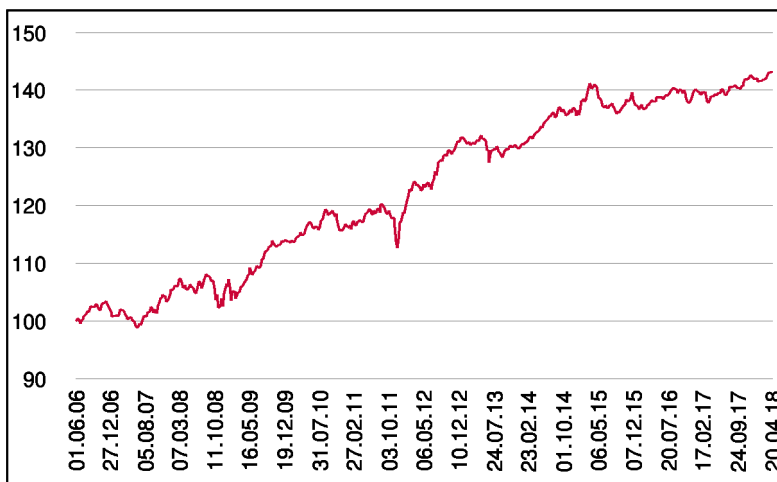
Rentenfonds

1 / 2

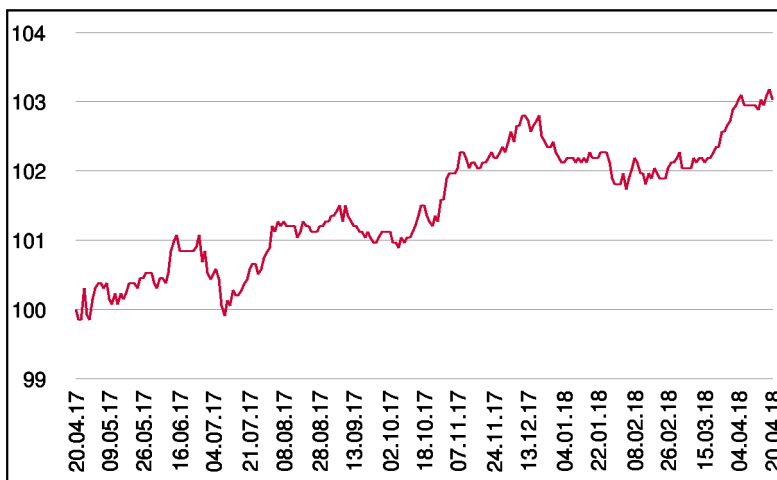
## Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Inflationsschutzfonds veranlagt in inflationsindexierte Anleihen. Bei diesen Anleihen wird dem Investor die jeweilige Inflation (in der Regel jene des Euro-raumes) abgezogen und zusätzlich ein fixer realer Kupon bezahlt. Der Fonds ist daher vor allem für Investoren geeignet, die den realen Erhalt ihres Vermögens anstreben. Für den Fonds werden ausschließlich auf EUR lautende oder gegen EUR abgesicherte Wertpapiere erworben. Es wird überwiegend in Staatsanleihen investiert, wobei supranationale Anleihen sowie inflationsindexierte Unternehmensanleihen beigemischt werden können.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| Fondsstruktur      | Thesaurierend     |
| ISIN               | AT0000A015A0      |
| Fondswährung       | EUR               |
| Fondsbeginn        | 01.06.2006        |
| Rechnungsjahrende  | 30.04.            |
| Depotbank          | Oberbank AG       |
| Fondsmanagement    | 3 Banken-Generali |
| Vertriebszulassung | AT, DE            |
| WKN Deutschland    | A0J2QF            |

## Ausschüttung

|                   |            |
|-------------------|------------|
| Ex-Tag            | 03.07.2017 |
| KEST-Ausschüttung | 0,0670 EUR |
| Zahlbartag        | 05.07.2017 |

## Aktuelle Fondsdaten

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Errechneter Wert     | 13,49 EUR |
| Rücknahmepreis       | 13,49 EUR |
| Fondsvermögen in Mio | 95,00 EUR |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Ø Duration (Jahre)     | 4,08  |
| Ø Mod. Duration (%)    | 4,12  |
| Ø Rendite (%)          | -0,80 |
| Ø Kupon (%)            | 1,42  |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 5,39  |

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| seit Jahresbeginn     | 0,74% |
| 1 Jahr                | 3,03% |
| 3 Jahre p.a.          | 0,54% |
| 5 Jahre p.a.          | 1,75% |
| 10 Jahre p.a.         | 3,12% |
| seit Fondsbeginn p.a. | 3,06% |

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen 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 |

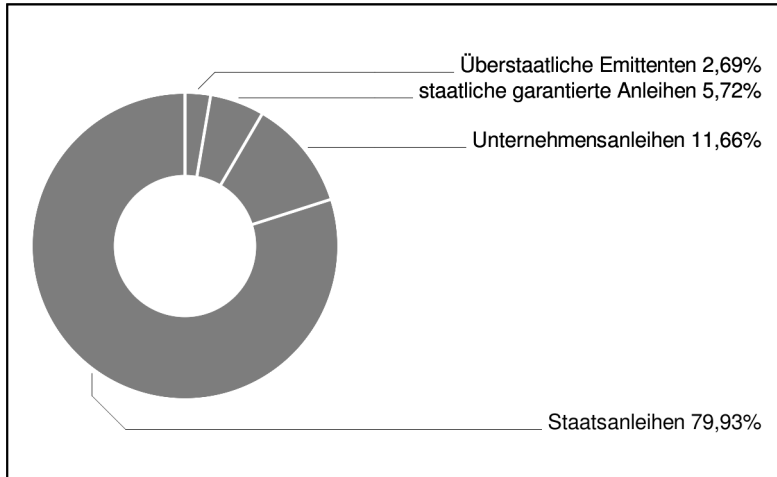
**5 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

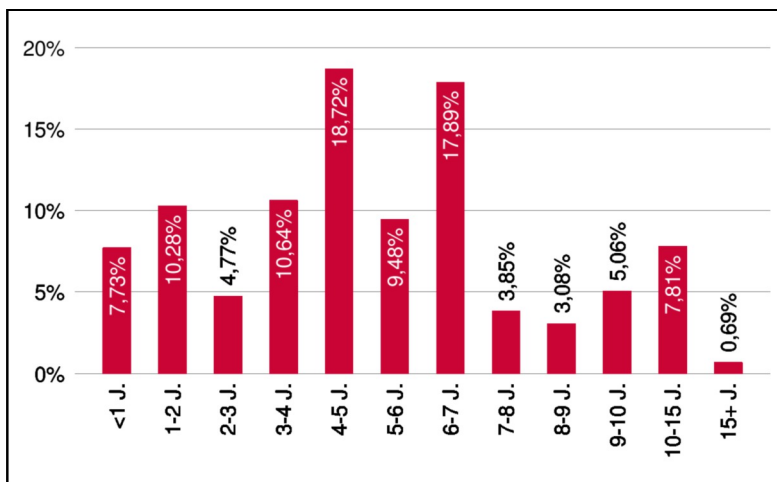
Rentenfonds

2 / 2

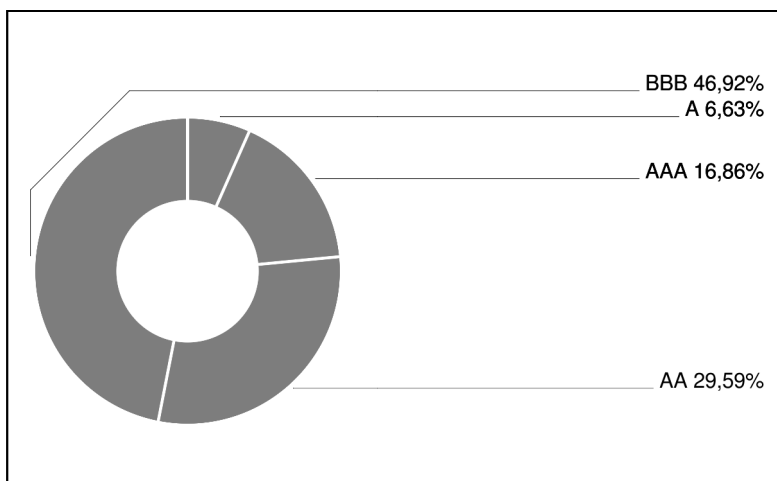
## Anleihengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Der Berichtsmonat war von einer Vielzahl ökonomischer sowie politischer Events geprägt. Politisch sorgte einmal mehr US-Präsident Trump für Schlagzeilen indem er mehrere Einfuhrzölle beschloss. Die Furcht vor einem möglichen Handelskrieg führte an den Märkten zu stärkerer Volatilität. Es bleibt abzuwarten in welchem Ausmaß Zölle gegen die Volksrepublik China verhängt werden. Die amerikanische Notenbank FED, unter dem neuen Notenbankpräsidenten Jerome Powell, hat wie erwartet im März ihren Leitzinssatz um 25bps auf 1,5 - 1,75% erhöht. Die EZB signalisierte bei ihrem letzten Treffen, dass ein formaler Beschluss für ein Ende der Anleihekäufe näher rückt. Sollte die Inflationsrate in den kommenden Monaten wie erwartet anziehen, so dürfte das Anleihekaufprogramm im September oder nach einer kurzen Auslaufphase im Dezember beendet werden. Die Inflationserwartungen sind gemessen an den Inflationsswaps in Europa und in den USA leicht gesunken. Durch den deutlichen Rückgang der Nominalrenditen verzeichneten Inflationsanleihen im März Kursgewinne.

per April 2018

## Emittenten (Top 10)

|  |        |
|--|--------|
| Italien, Republik                          | 30,95% |
| Frankreich, Republik                       | 21,46% |
| Spanien, Königreich                        | 10,07% |
| Deutschland, Bundesrepublik                | 9,07%  |
| SNCF Réseau                                | 3,12%  |
| European Investment Bank (EIB)             | 2,40%  |
| Bank of America Corp.                      | 2,19%  |
| Coöperatieve Rabobank U.A.                 | 2,03%  |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau             | 2,00%  |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale | 1,90%  |

in % des Fondsvermögens

## Hinweis:

Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht bewilligten Fondsbestimmungen können Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich, von der Bundesrepublik Deutschland sowie der Französischen Republik begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 % des Fondsvermögens gewichtet sein, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.