

Stichtag: 18.05.2018

3 Banken Inflationsschutzfonds

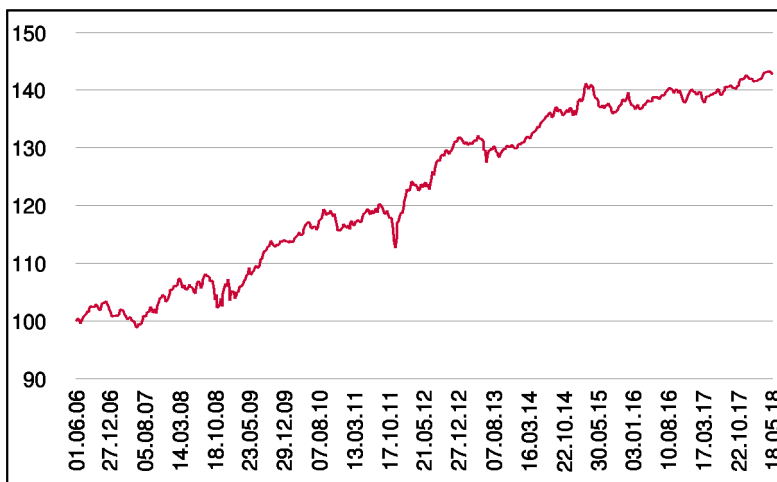
Rentenfonds

1 / 2

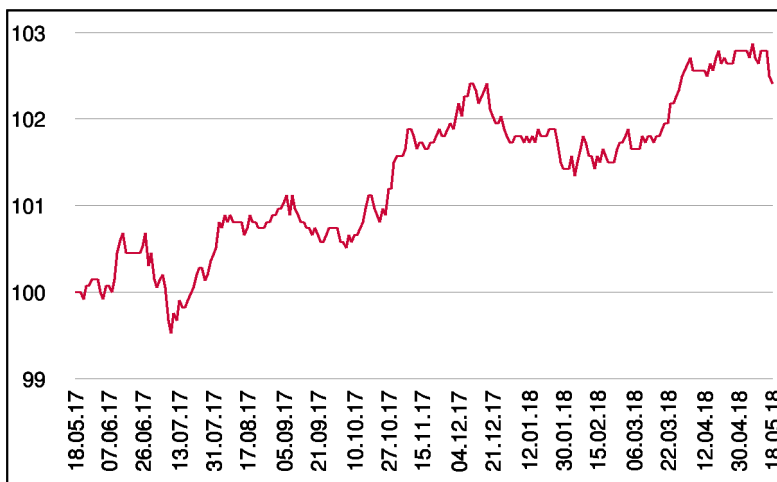
Fonds-Charakteristik

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	13,46 EUR
Rücknahmepreis	13,46 EUR
Fondsvermögen in Mio	94,81 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,00
Ø Mod. Duration (%)	4,04
Ø Rendite (%)	-0,64
Ø Kupon (%)	1,36
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,30

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,52%
1 Jahr	2,41%
3 Jahre p.a.	0,95%
5 Jahre p.a.	1,63%
10 Jahre p.a.	3,02%
seit Fondsbeginn p.a.	3,02%

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

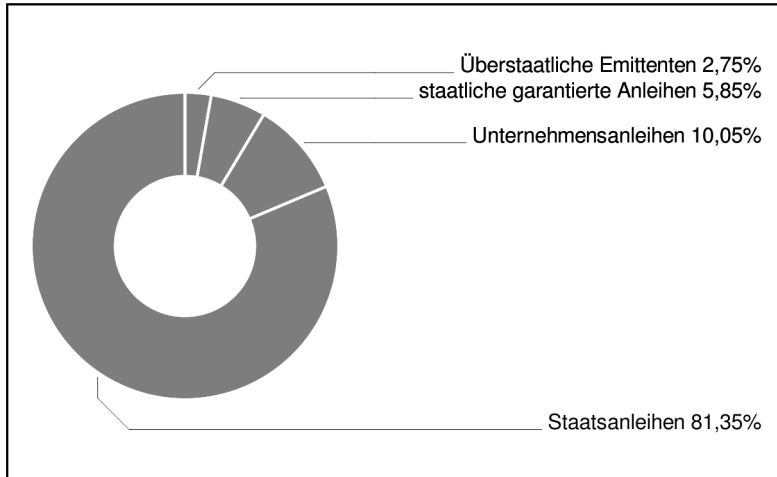
5 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Inflationsschutzfonds

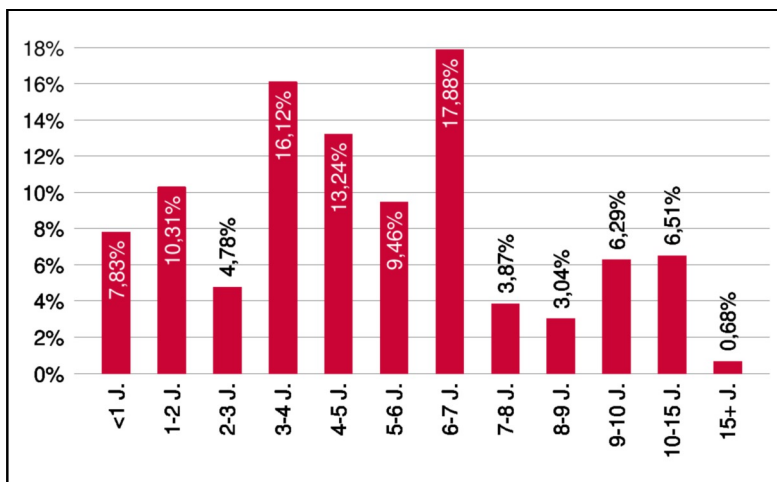
Rentenfonds

2 / 2

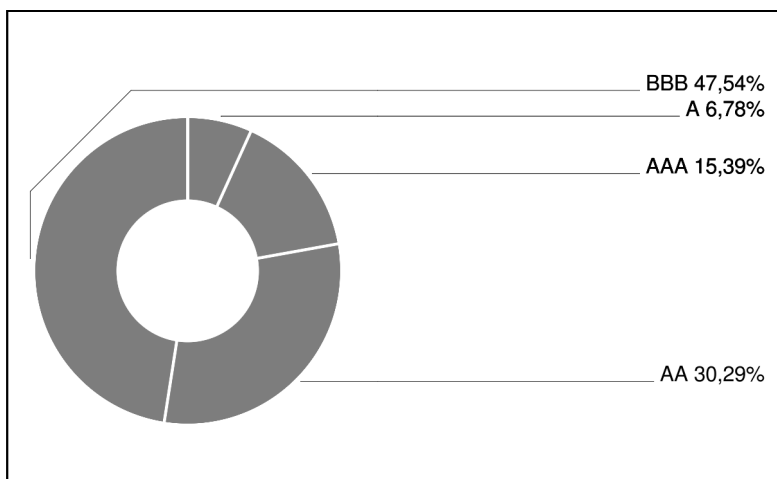
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Nach mehreren Wochen Verunsicherung standen im Berichtsmonat die Zeichen auf Entspannung. Obwohl der Handelskonflikt vor allem zwischen USA und China weiterhin ungelöst ist und eher gemischte Daten von der Makroseite veröffentlicht wurden, konnte die positive Grundstimmung einigermaßen anhalten. Aktienmärkte konnten auf Monatsbasis leicht zulegen und die Renten europäischer und amerikanischer Staatsanleihen zogen etwas an. Vor allem in den USA konzentrierte sich der Markt auf die 3 %-Marke der 10jährigen US-Treasuries. Hier verläuft in etwa die obere Begrenzung eines fast 30 Jahre verlaufenden Abwärtstrends, zusätzlich würde es technisch betrachtet zu einer Vollendung einer Bodenformation kommen. Inflationseitig gibt es keine Neuigkeiten. Seitens der EZB herrscht überwiegend die Überzeugung, dass sich die Inflation mittelfristig dem EZB-Ziel von unter, aber nahe 2% annähern kann, bleibt aber aufgrund der gemischten Datenlage vorsichtig. Die Inflationserwartungen der Marktteilnehmer haben sich im Berichtsmonat leicht erhöht.

per Mai 2018

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	30,70%
Frankreich, Republik	21,56%
Spanien, Königreich	10,08%
Deutschland, Bundesrepublik	9,10%
SNCF Réseau	3,14%
European Investment Bank (EIB)	2,41%
Bank of America Corp.	2,20%
Coöperatieve Rabobank U.A.	2,04%
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,00%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,91%

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.