

Stichtag: 19.06.2018

3 Banken Inflationsschutzfonds

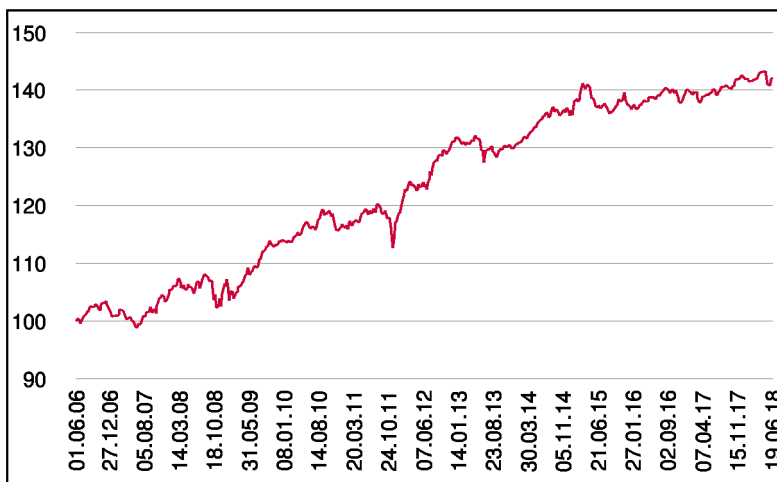
Rentenfonds

1 / 2

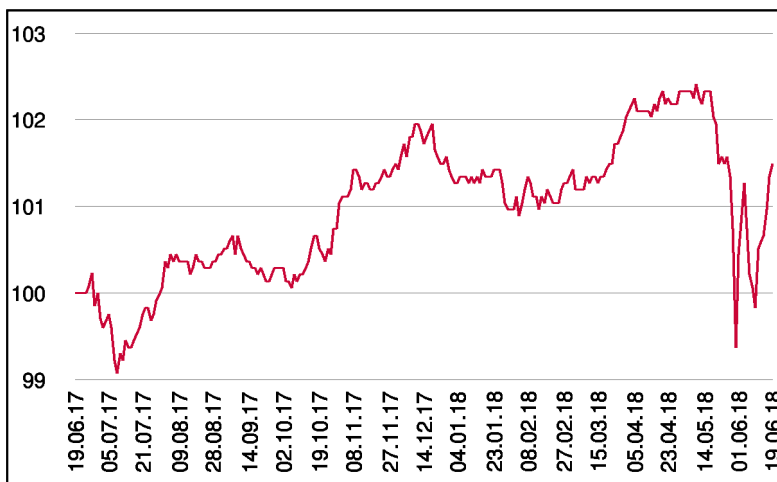
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Inflationsschutzfonds veranlagt in inflationsindexierte Anleihen. Bei diesen Anleihen wird dem Investor die jeweilige Inflation (in der Regel jene des Euro-raumes) abgezinst 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
Rechnungsjahre	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	13,40 EUR
Rücknahmepreis	13,40 EUR
Fondsvermögen in Mio	94,31 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	3,86
Ø Mod. Duration (%)	3,89
Ø Rendite (%)	-0,54
Ø Kupon (%)	1,34
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,22

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,08%
1 Jahr	1,49%
3 Jahre p.a.	1,29%
5 Jahre p.a.	1,84%
10 Jahre p.a.	3,09%
seit Fondsbeginn p.a.	2,96%

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

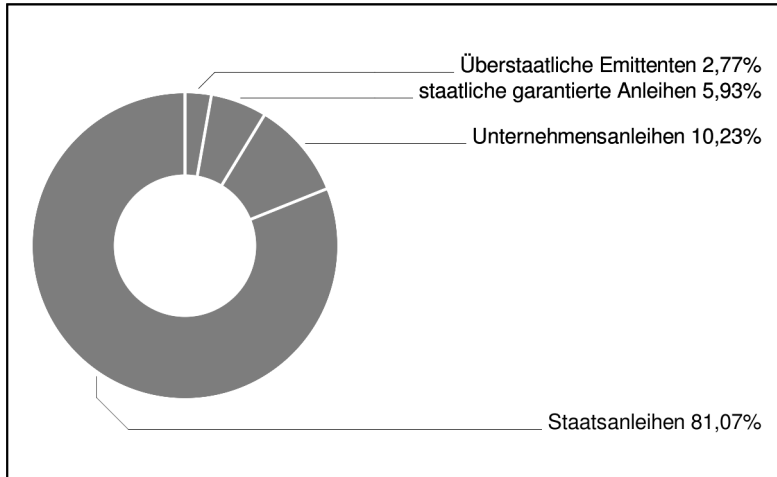
5 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Inflationsschutzfonds

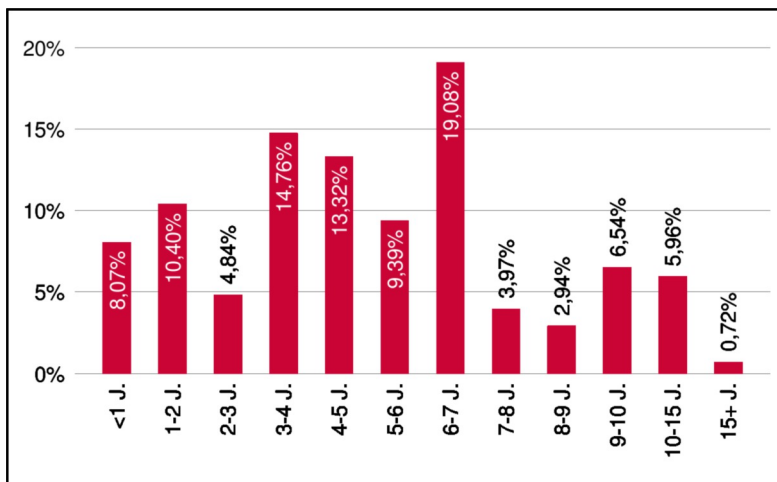
Rentenfonds

2 / 2

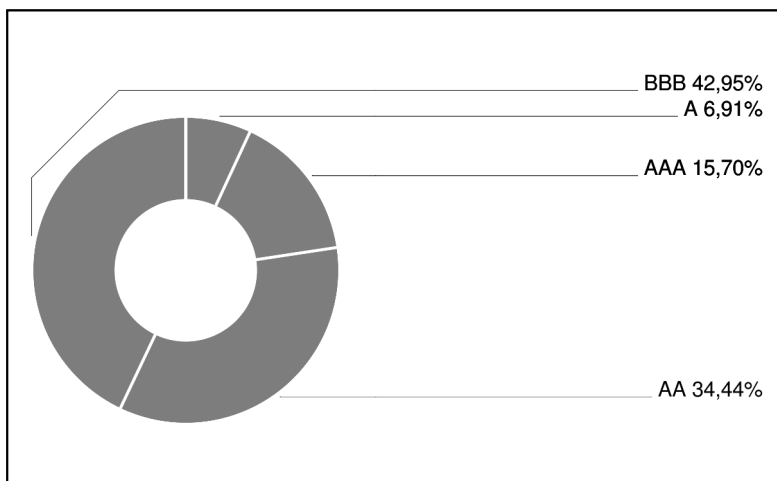
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Am Anfang des Berichtsmonats standen vor allem Probleme in den Emerging Markets Länder im Fokus. Der stärkere USD brachte die in Fremdwährung verschuldeten Länder, insbesondere Türkei und Argentinien unter Druck. Ausgehend von Problemen in den Emerging Markets Länder kam es auch zu einem generellen Anstieg der Risikoprämien bei Unternehmensanleihen. Mit China konnten sich die USA im Handelsstreit zumindest annähern - mit Europa geht Präsident Trump aktuell aber auf Konfrontationskurs und setzt die Strafzölle auf Stahl und Aluminium in Kraft. Gegen Ende des Monats rückte das Regierungschao in Italien in den Fokus. Der Koalitionsentwurf zwischen 5 Sterne und LegaNord droht mit Schuldenausweitung und einer Art möglicher Parallelwährung auf Konfrontationskurs mit der EU zu gehen. Die Märkte quittierten diese Entwicklung mit massiv höheren Risikoprämien für italienische Anleihen. Dass die Inflationsrate für die Eurozone auf 1,9% angestiegen ist und somit über den Erwartungen lag, geriet durch diese politischen Turbulenzen in den Hintergrund.

per Juni 2018

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	30,02%
Frankreich, Republik	25,06%
Deutschland, Bundesrepublik	9,31%
Spanien, Königreich	6,61%
SNCF Réseau	3,18%
European Investment Bank (EIB)	2,43%
Bank of America Corp.	2,24%
Coöperatieve Rabobank U.A.	2,08%
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,01%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,92%

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.