

Stichtag: 13.07.2018

3 Banken Inflationsschutzfonds

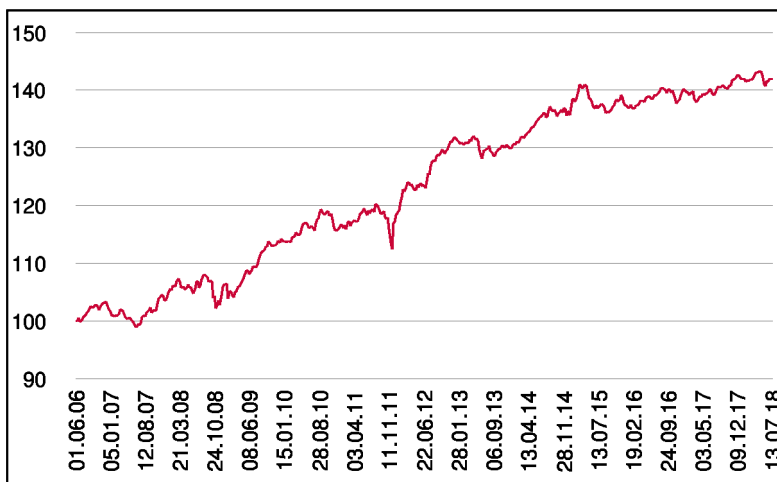
Rentenfonds

1 / 2

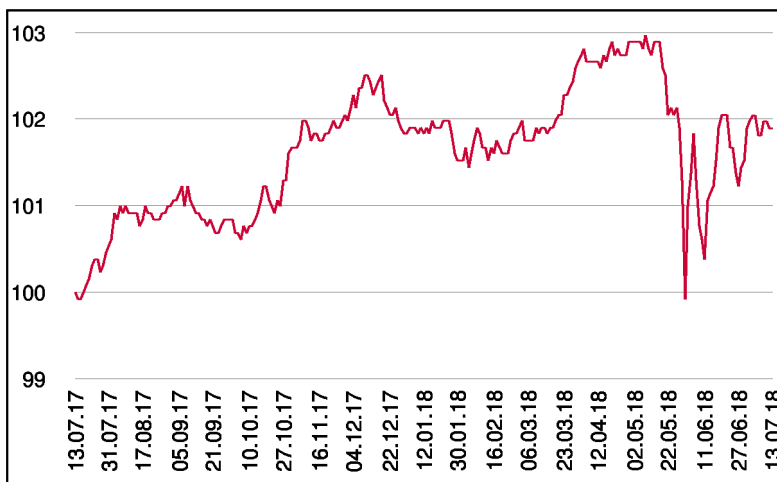
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Inflationsschutzfonds veranlagt in inflationsindexierte Anleihen. Bei diesen Anleihen wird dem Investor die jeweilige Inflation (in der Regel jene des Euro-raumes) abgegolten 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	02.07.2018
KEST-Ausschüttung	0,0379 EUR
Zahlbartag	04.07.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,34 EUR
Rücknahmepreis	13,34 EUR
Fondsvermögen in Mio	92,95 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	3,86
Ø Mod. Duration (%)	3,88
Ø Rendite (%)	-0,51
Ø Kupon (%)	1,36
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,24

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,09%
1 Jahr	1,89%
3 Jahre p.a.	1,23%
5 Jahre p.a.	1,86%
10 Jahre p.a.	2,85%
seit Fondsbeginn p.a.	2,93%

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

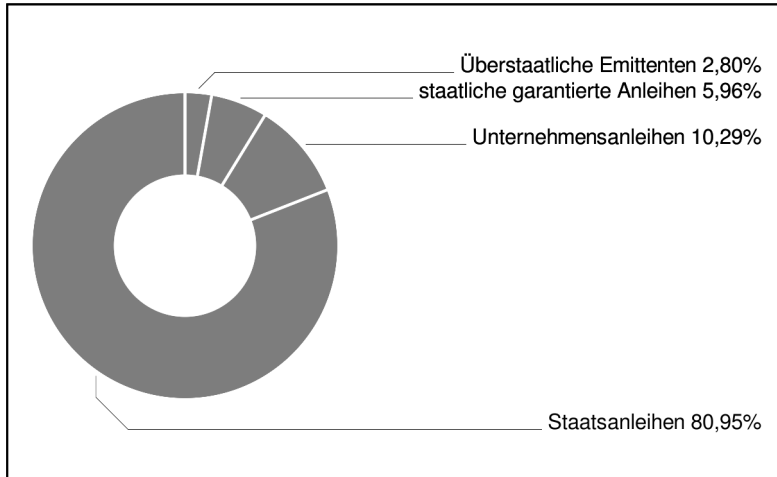
5 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Inflationsschutzfonds

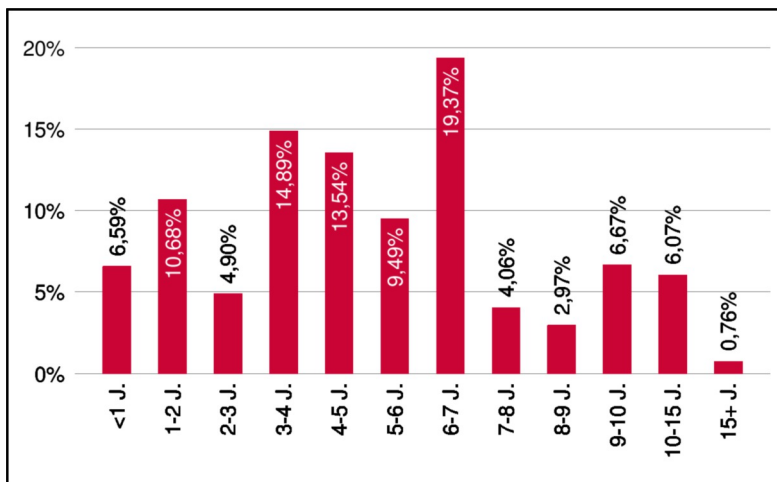
Rentenfonds

2 / 2

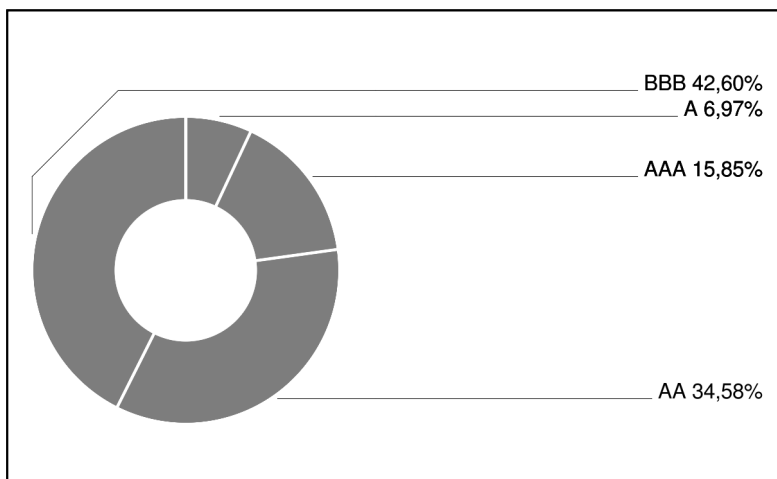
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die jüngst veröffentlichten Konjunkturdaten zeichnen ein gemischtes Bild für die Eurozone. Mehrere Vorlaufindikatoren schwächten sich ab und deuten daraufhin hin, dass der zyklische Hochpunkt hinter uns liegt. Für zusätzliche Nervosität sorgt der Handelskonflikt der USA mit seinen wichtigsten Handelspartnern. Die US-Politik im Allgemeinen geht mehr und mehr auf Konfrontationskurs und droht mit weiteren Zöllen auf Importe aus China sowie aus Europa. Die Märkte reagierten verunsichert auf diesen harten Kurs und investierten verstärkt in Staatsanleihen mit Topbonität. Daran änderte auch die Tatsache nichts, dass die EZB ihren Pfad für das Anleihenkaufprogramm festlegte und mit Jahresende einstellen wird. Allerdings werden fällig werdende Anleihen im Jahr 2019 reinvestiert. Die Inflationsrate setzte den Anstieg zuletzt fort und notiert bei 2%, allerdings reduzierte sich die Kerninflation um 0,1% auf 1%. Die Rendite 10jähriger Bundesanleihen sackte in diesem Umfeld auf 0,30% ab und zeigt die Verunsicherung entsprechend auf. Der weitere Verlauf der Finanzmärkte wird stark von den Diskussionen und Maßnahmen im Handelskonflikt abhängen.

per Juli 2018

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	30,17%
Frankreich, Republik	25,55%
Deutschland, Bundesrepublik	9,53%
Spanien, Königreich	6,69%
SNCF Réseau	3,23%
European Investment Bank (EIB)	2,49%
Bank of America Corp.	2,25%
Coöperatieve Rabobank U.A.	2,18%
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,06%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,95%

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.