

Stichtag: 25.03.2019

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

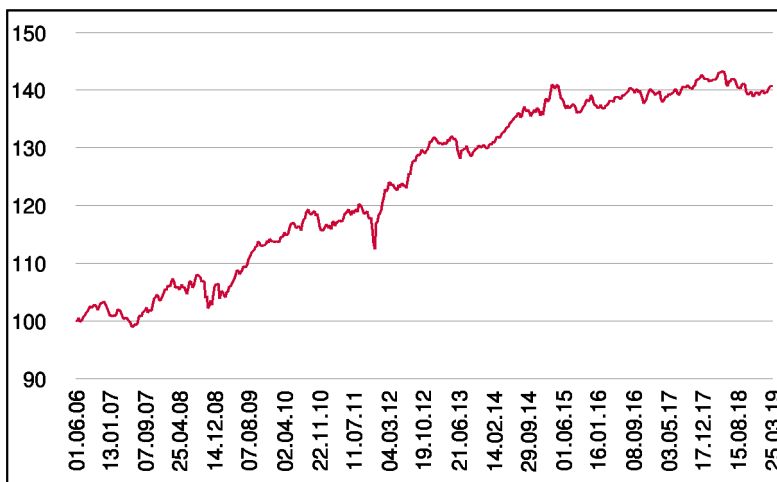
Rentenfonds

1 / 2

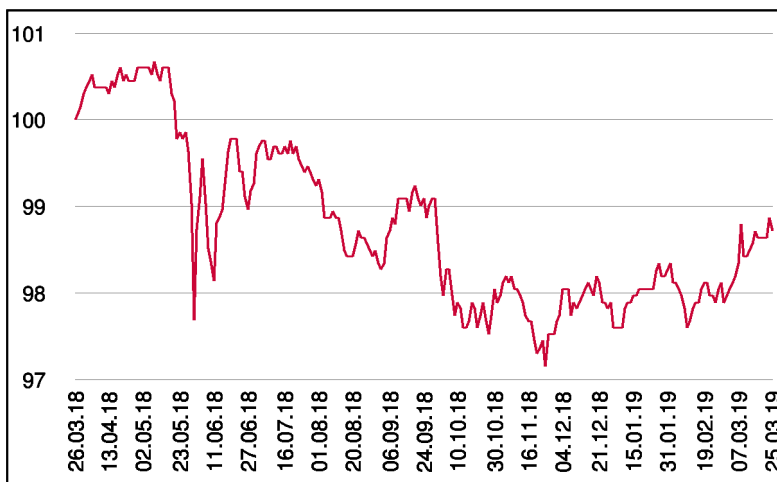
## Fonds-Charakteristik

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	02.07.2018
KEST-Ausschüttung	0,0379 EUR
Zahlbartag	04.07.2018

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,22 EUR
Rücknahmepreis	13,22 EUR
Fondsvermögen in Mio	103,91 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,04
Ø Mod. Duration (%)	5,06
Ø Rendite (%)	-0,38
Ø Kupon (%)	1,33
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,22

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,84%
1 Jahr	-1,28%
3 Jahre p.a.	0,78%
5 Jahre p.a.	1,33%
10 Jahre p.a.	2,89%
seit Fondsbeginn p.a.	2,70%

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

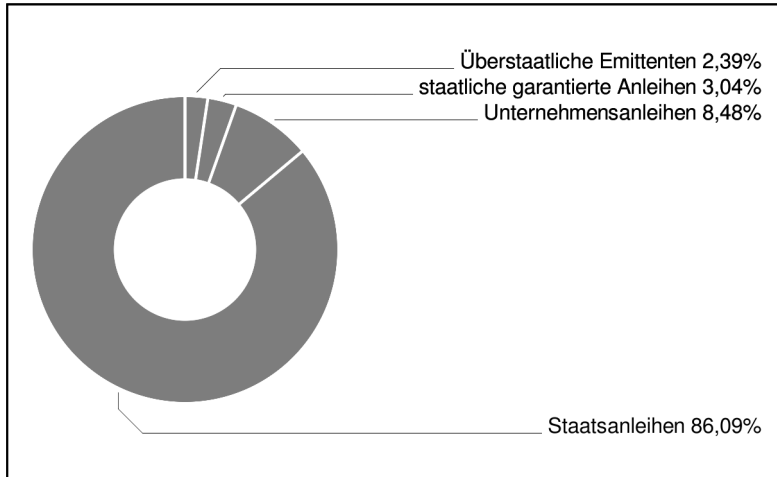
Stichtag: 25.03.2019

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

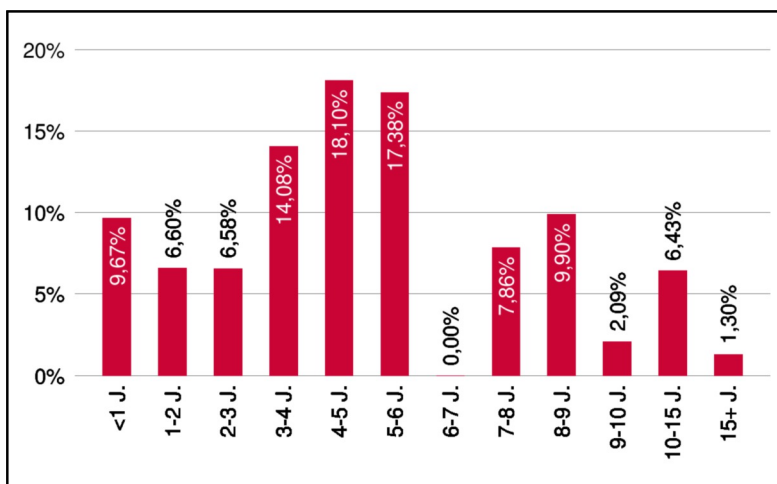
Rentenfonds

2 / 2

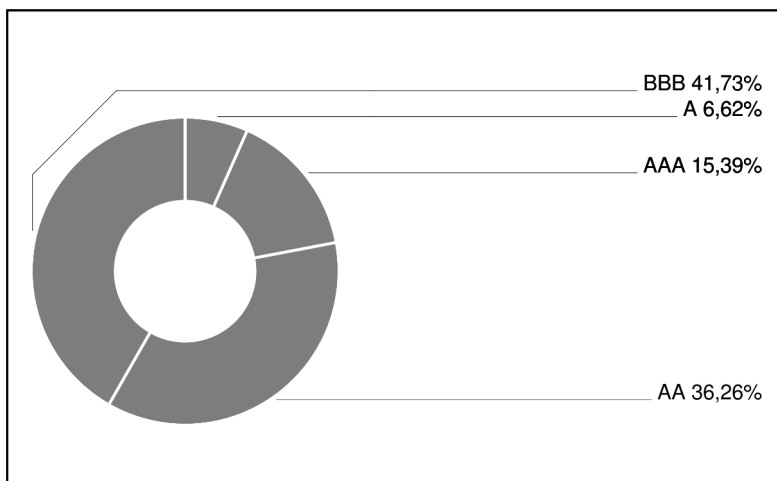
## Anleihengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Der positive Start ins Jahr 2019 setzte sich auch im Februar fort. Zentralbankchef Powell attestiert der US Konjunktur weiterhin gute Aussichten, aber mit Gegenwind. Der liquiditätseinschränkende Abbau der Zentralbankbilanz soll noch diese Jahr gestoppt werden, weitere Zinsanhebungen sind ungewiss. Im Handelsstreit mit China nähert man sich weiter an, das ursprüngliche Ultimatum per 1.März wurde von Trump auf unbestimmte Zeit verschoben. Beim drohenden "US Government Shutdown" konnte man sich einigen, trotzdem wurde von Präsident Trump der Notstand ausgerufen um die Finanzierung der umstrittenen Mauer zu Mexiko eigenmächtig durchzusetzen. Keine Fortschritte gibt es beim Brexit, hier zeichnet sich aber ebenfalls eine Verlängerung der Frist ab. Die Aktienmärkte reagierten mit weiteren Kursgewinnen, bei den Anleihen reduzierten sich die Risikoprämien von Spreadprodukten als auch Staatsanleihen weiter. Die Inflationserwartungen stiegen im Berichtsmonat leicht, als Folge der aufhellenden Stimmung und dem gestiegenen Ölpreis, befinden sich aber weiterhin auf niedrigem Niveau.

per März 2019

## Emittenten (Top 10)

Frankreich, Republik	28,84%
Italien, Republik	28,25%
Deutschland, Bundesrepublik	11,96%
Spanien, Königreich	10,12%
SNCF Réseau	2,80%
Bank of America Corp.	2,51%
European Investment Bank (EIB)	2,20%
Coöperatieve Rabobank U.A.	1,92%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,71%
ABN AMRO Bank N.V.	1,66%

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.