

Stichtag: 21.06.2019

3 Banken Inflationsschutzfonds

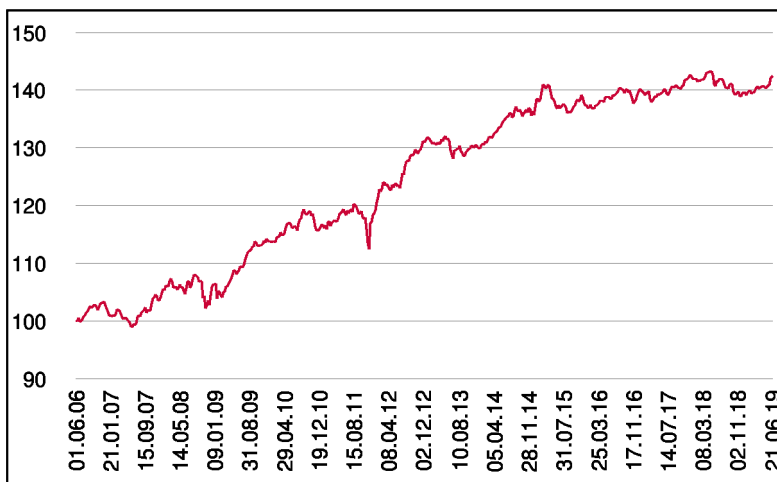
Rentenfonds

1 / 2

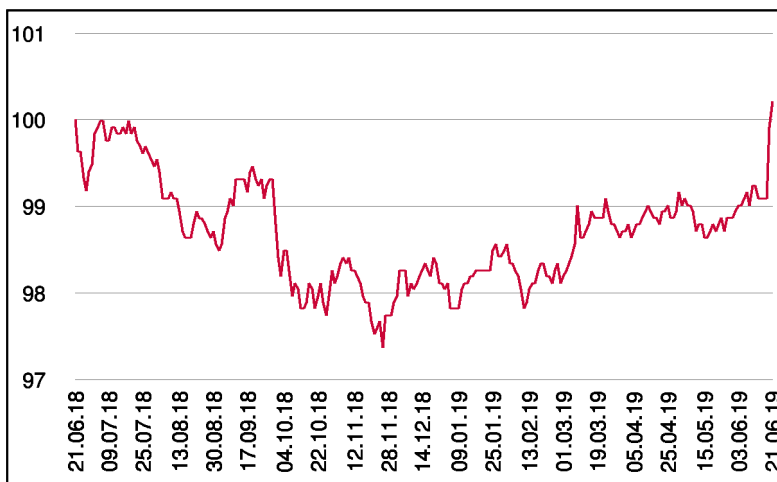
Fonds-Charakteristik

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	13,39 EUR
Rücknahmepreis	13,39 EUR
Fondsvermögen in Mio	103,22 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	4,95
Ø Mod. Duration (%)	4,97
Ø Rendite (%)	-0,54
Ø Kupon (%)	1,36
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,13

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,14%
1 Jahr	0,21%
3 Jahre p.a.	0,92%
5 Jahre p.a.	1,11%
10 Jahre p.a.	2,76%
seit Fondsbeginn p.a.	2,75%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 2,50% 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

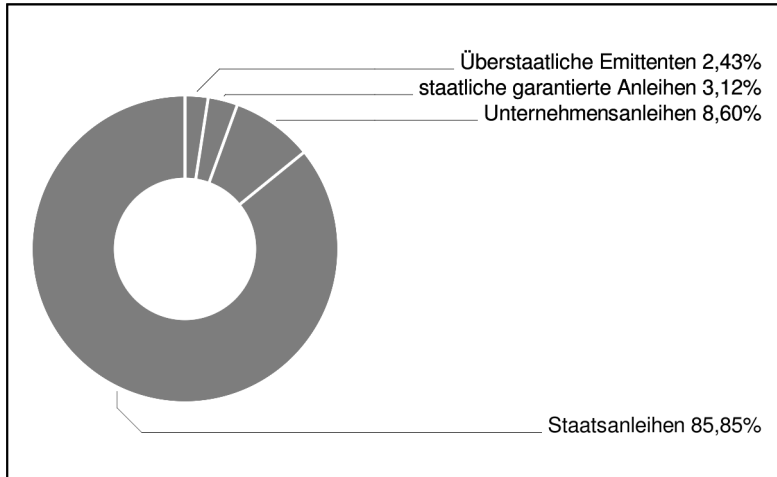
5 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Inflationsschutzfonds

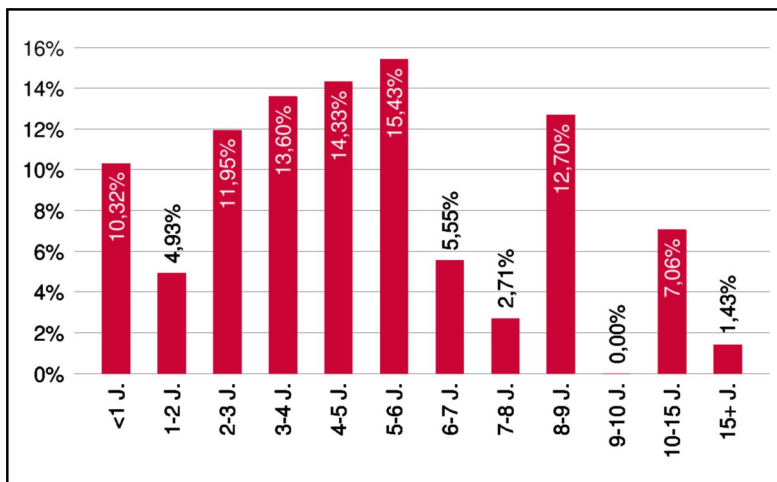
Rentenfonds

2 / 2

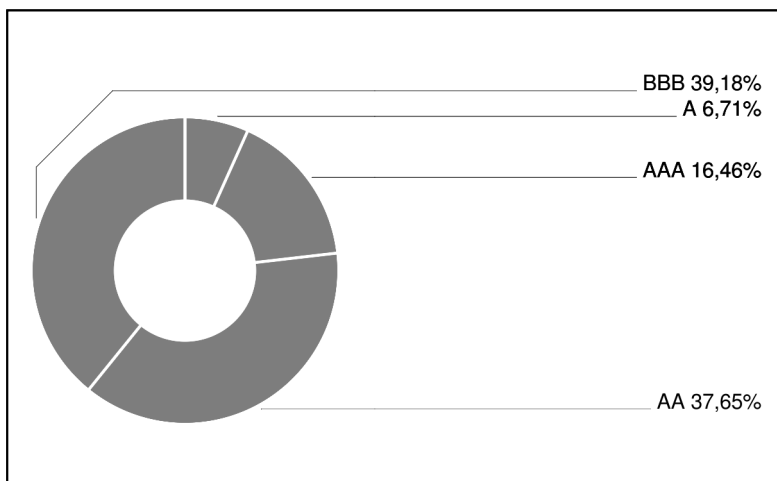
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die von US-Präsident Trump ausgelösten neuerlichen Turbulenzen in den Handelskonflikten mit China und auch mit Mexiko sorgten weltweit für eine erhöhte Nachfrage nach sicherheitsorientierten Assets. Der Einsatz von schwergewichtigen Marktinstrumenten (Stichwort Währungen oder Seltene Erde) wird ab nun nicht mehr ausgeschlossen. Die Aktienmärkte gingen in Anbetracht dessen schon ab Anfang Mai in einen globalen Korrekturmodus. Wir bleiben daher bis auf Weiteres sehr defensiv ausgerichtet. In den USA fiel die 10-Jahres-Rendite im Mai unter 2,2 Prozent und landete damit sogar unter der 3-Monats-Rendite, was für diesen möglichen Rezessionsindikator die stärkste Inversion der Zinskurve seit 2007 darstellt. Auch die 10-Jahres-Bundrendite in Deutschland sank im abgelaufenen Monat deutlich und erreichte zu Monatsende sogar ein Rekordtief von unter -0,2 Prozent. Unternehmensanleihen hingegen hatten mit markanten Spreadausweitungen zu kämpfen - wobei Investment-Grade-Anleihen weniger stark betroffen waren als Hochzinspapiere oder Hybridanleihen. Die Inflationserwartungen fielen im Berichtsmonat und befinden sich nahe dem Jahrestief vom März.

per Juni 2019

Emittenten (Top 10)

Frankreich, Republik	29,77%
Italien, Republik	24,93%
Deutschland, Bundesrepublik	12,79%
Spanien, Königreich	10,79%
SNCF Réseau	2,84%
Bank of America Corp.	2,54%
European Investment Bank (EIB)	2,22%
Coöperatieve Rabobank U.A.	1,93%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,72%
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.