

3 Banken Inflationsschutzfonds

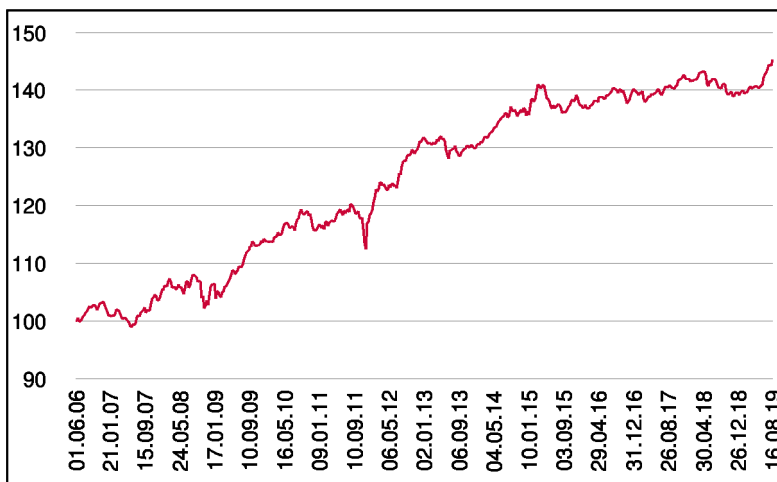
Rentenfonds

1 / 2

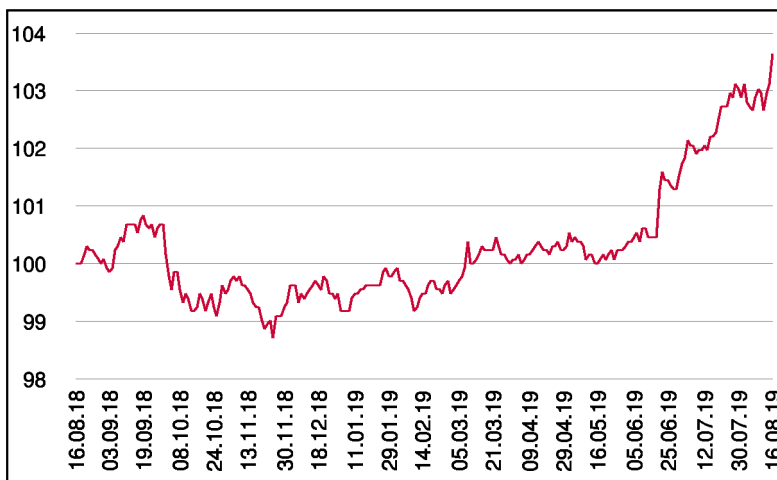
Fonds-Charakteristik

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	01.07.2019
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	03.07.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,66 EUR
Rücknahmepreis	13,66 EUR
Fondsvermögen in Mio	100,69 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,25
Ø Mod. Duration (%)	5,31
Ø Rendite (%)	-1,28
Ø Kupon (%)	1,26
Ø Restlaufzeit (Jahre)	6,72

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	4,20%
1 Jahr	3,64%
3 Jahre p.a.	1,11%
5 Jahre p.a.	1,42%
10 Jahre p.a.	2,68%
seit Fondsbeginn p.a.	2,87%

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

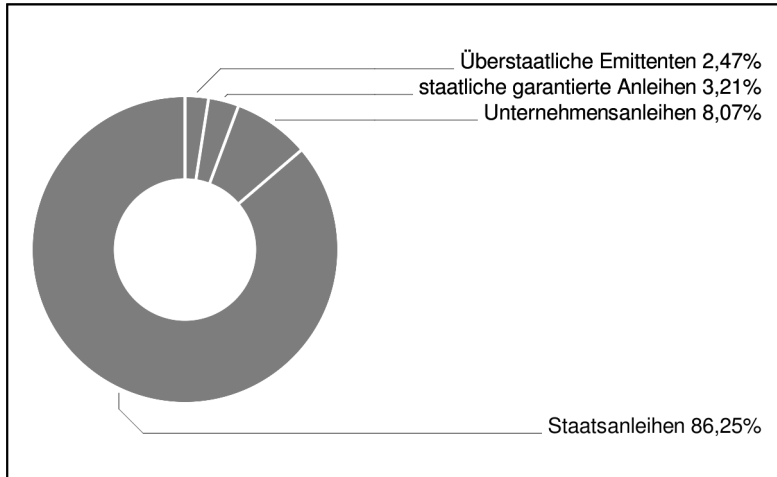
5 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Inflationsschutzfonds

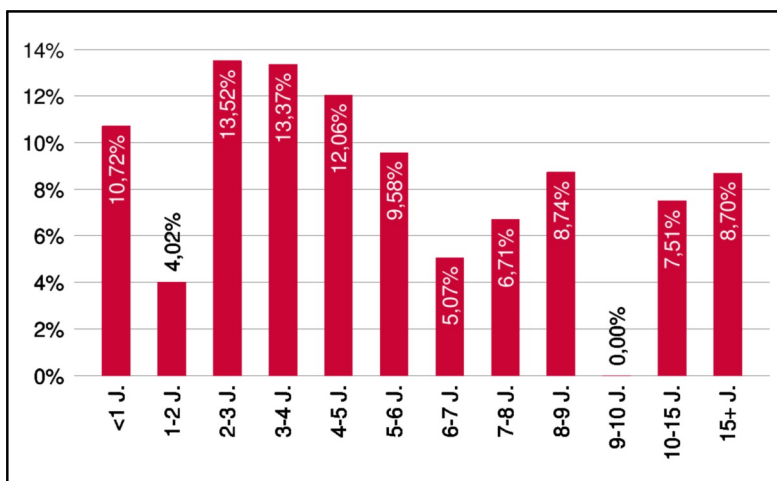
Rentenfonds

2 / 2

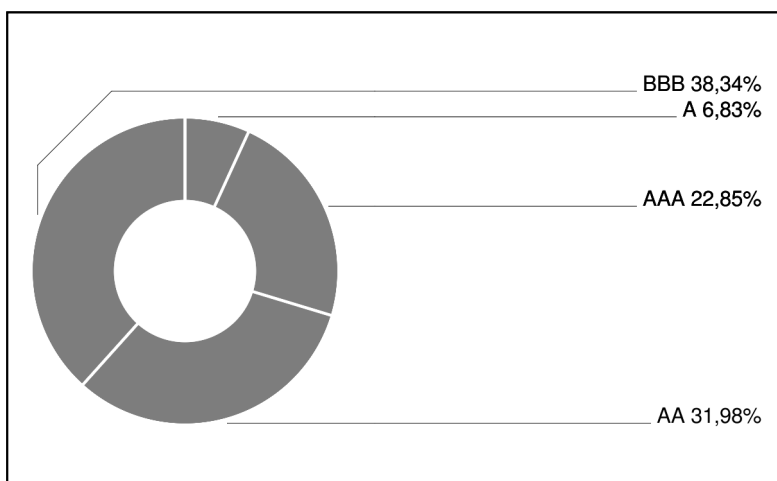
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die veröffentlichten Fundamentaldaten der vergangenen Wochen boten wenig Anlass für Optimismus. So setzten beispielsweise die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe (insbesondere Deutschland) den Abwärtstrend fort. In den USA stellt sich die fundamentale Datenlage im Vergleich zu Europa etwas besser dar, wobei auch hier die Konjunktursorgen hoch sind. Zum Monatsende senkte Notenbankchef Powell wie erwartet den Leitzinssatz um 0,25% ab und reagierte damit auf die niedrigen Inflationsdaten und den Handelskonflikt mit China. Noch EZB-Chef Draghi, bestätigte im Berichtszeitraum die Geldpolitik wieder zu lockern und stellte eine Senkung des Einlagenzinssatzes sowie eine Wiederaufnahme des Anleihenkaufprogrammes in Aussicht. Die Renditen auf Kernanleihen, insbesondere deutsche Bundesanleihen, nahmen ihren Abwärtstrend wieder auf. Der Dollar konnte seine bisherige Entwicklung fortsetzen und weiter aufwerten. Die Aktienmärkte reagierten etwas enttäuscht auf die FED-Sitzung. Der Weltaktienindex in USD bzw. die Kreditmärkte entwickelten sich im Berichtsmonat unterm Strich seitwärts. Die Inflationserwartungen stiegen im Vorfeld der Fed Sitzung, wurden schlussendlich aber wieder ausgebremst.

per August 2019

Emittenten (Top 10)

Frankreich, Republik	25,28%
Italien, Republik	25,08%
Deutschland, Bundesrepublik	18,72%
Spanien, Königreich	10,14%
SNCF Réseau	2,95%
Bank of America Corp.	2,59%
European Investment Bank (EIB)	2,27%
Coöperatieve Rabobank U.A.	1,98%
ABN AMRO Bank N.V.	1,71%
Caisse d'Amortissement de la Dette Socialé	1,4%

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.