

Stichtag: 13.09.2019

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

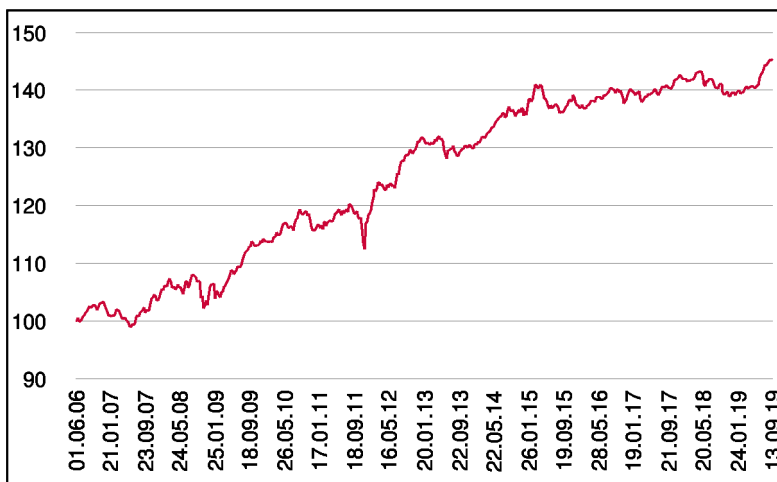
Rentenfonds

1 / 2

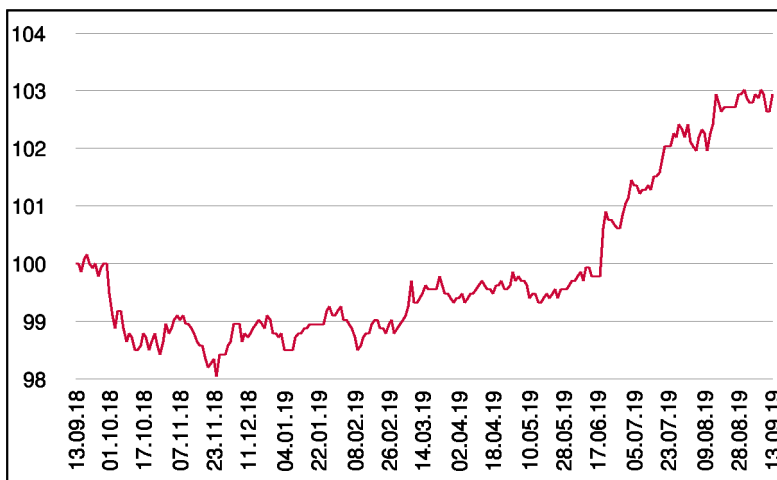
## Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahre	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	101,99 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,34
Ø Mod. Duration (%)	5,40
Ø Rendite (%)	-1,14
Ø Kupon (%)	1,32
Ø Restlaufzeit (Jahre)	6,72

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	4,20%
1 Jahr	2,94%
3 Jahre p.a.	1,31%
5 Jahre p.a.	1,30%
10 Jahre p.a.	2,58%
seit Fondsbeginn p.a.	2,85%

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

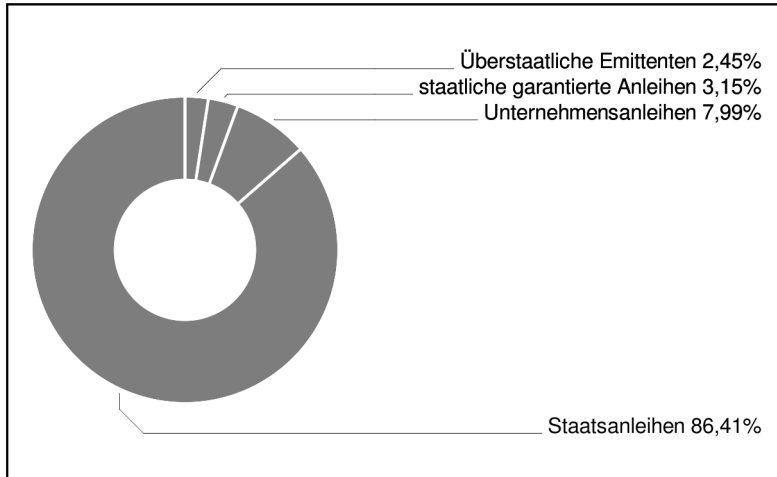
Stichtag: 13.09.2019

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

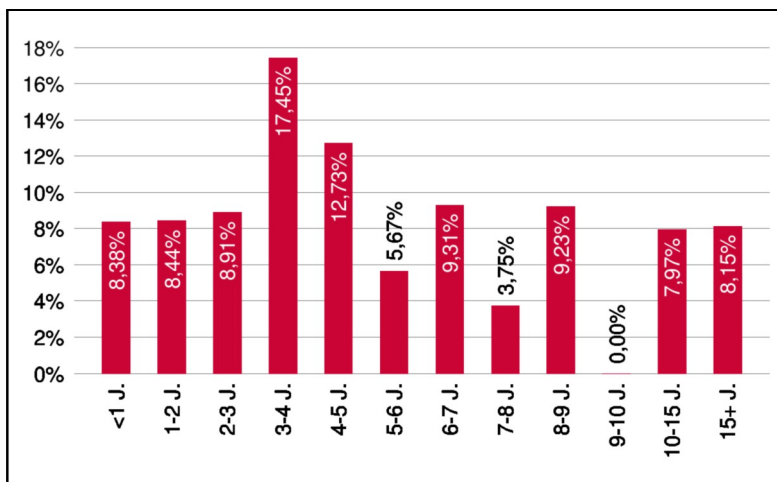
Rentenfonds

2 / 2

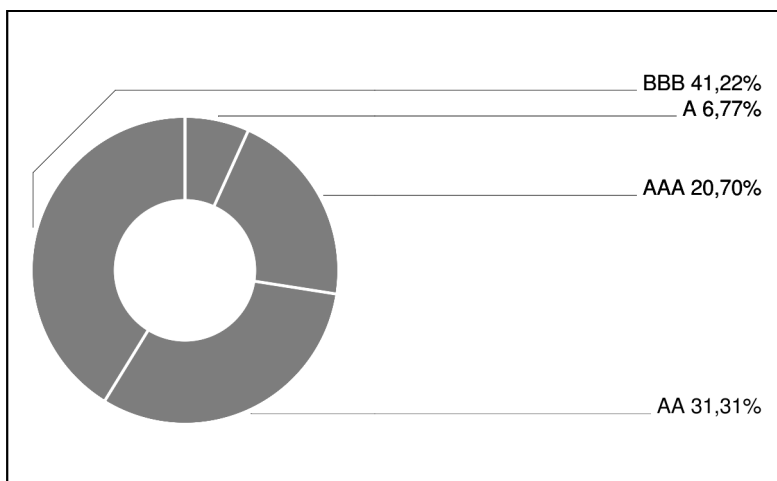
## Anleihengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Im Berichtsmonat hat Trump überraschenderweise neue Zölle gegen China angekündigt. Ab 1. Oktober erhöhen sich die bisherigen Zölle von 25 auf 30 Prozent (Volumen 250 Mrd. USD). Darüber hinaus werden ab 1. September Zölle auf die übrigen Importe (Volumen 300 Mrd. USD) in Höhe von 15 Prozent eingeführt. China hat bereits Gegenzölle, in Höhe von 5 bis 10 Prozent (Volumen 75 Mrd. USD) auf US-Waren, angedroht. In Italien hat sich die Fünf-Sterne-Bewegung mit den Sozialdemokraten (PD) auf eine neue Koalition unter Conte geeinigt, was von den Märkten sehr positiv aufgenommen wurde. Der Brexit ist wieder in den Vordergrund gerückt, weil Boris Johnson das Parlament in eine Zwangspause schickt, um einen Hard-Brexit durchzusetzen. Die Emerging Markets sind im Berichtsmonat unter Druck geraten. Sorgen bereiten vor allem die zunehmend gewalttätigeren Auseinandersetzungen in Hongkong und die drohende Staatspleite in Argentinien, als Folge eines möglichen Wahlsieges des linkspopulistischen Fernández zusammen mit der Ex-Präsidentin Kirchner. Die Inflationserwartungen verharren weiterhin auf niedrigem Niveau.

per September 2019

## Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	28,98%
Frankreich, Republik	24,73%
Deutschland, Bundesrepublik	16,76%
Spanien, Königreich	8,87%
SNCF Réseau	2,90%
Bank of America Corp.	2,56%
European Investment Bank (EIB)	2,24%
Coöperatieve Rabobank U.A.	1,98%
ABN AMRO Bank N.V.	1,68%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,12%

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.