

3 Banken Inflationsschutzfonds

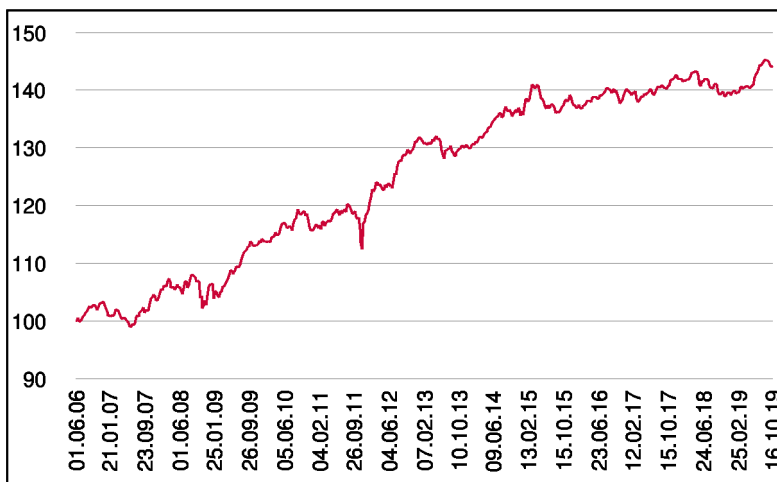
Rentenfonds

1 / 2

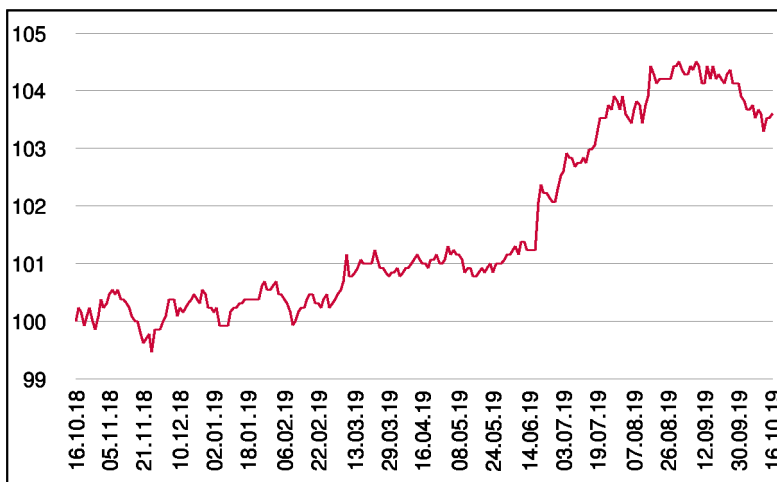
Fonds-Charakteristik

Der 3 Banken Inflationsschutzfonds veranlagt in inflationsindexierte Anleihen. Bei diesen Anleihen wird dem Investor die jeweilige Inflation (in der Regel jene des Euro-raumes) abgezinst 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	13,55 EUR
Rücknahmepreis	13,55 EUR
Fondsvermögen in Mio	96,27 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,29
Ø Mod. Duration (%)	5,35
Ø Rendite (%)	-1,01
Ø Kupon (%)	1,35
Ø Restlaufzeit (Jahre)	6,73

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,36%
1 Jahr	3,59%
3 Jahre p.a.	1,09%
5 Jahre p.a.	1,24%
10 Jahre p.a.	2,47%
seit Fondsbeginn p.a.	2,77%

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

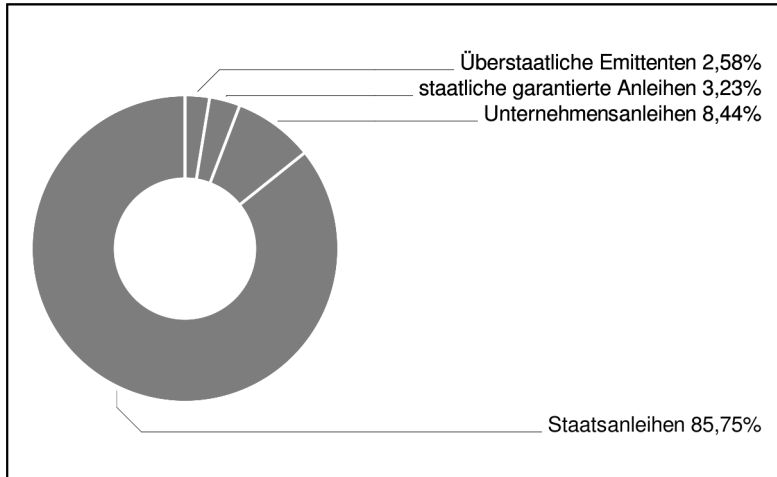
Stichtag: 16.10.2019

3 Banken Inflationsschutzfonds

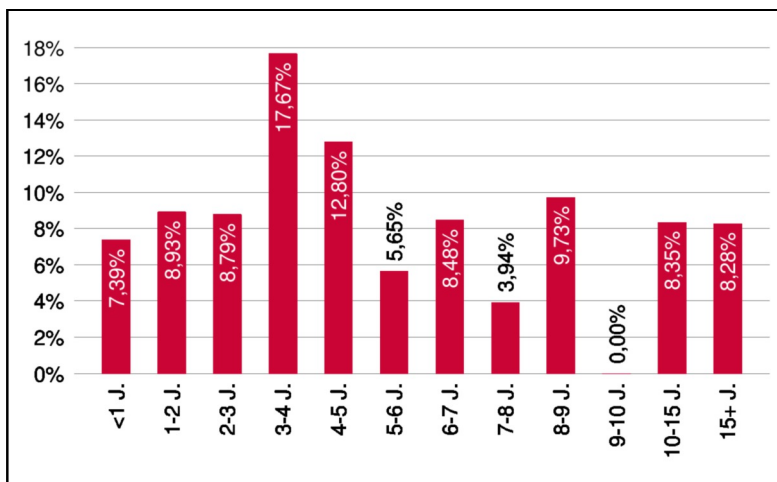
Rentenfonds

2 / 2

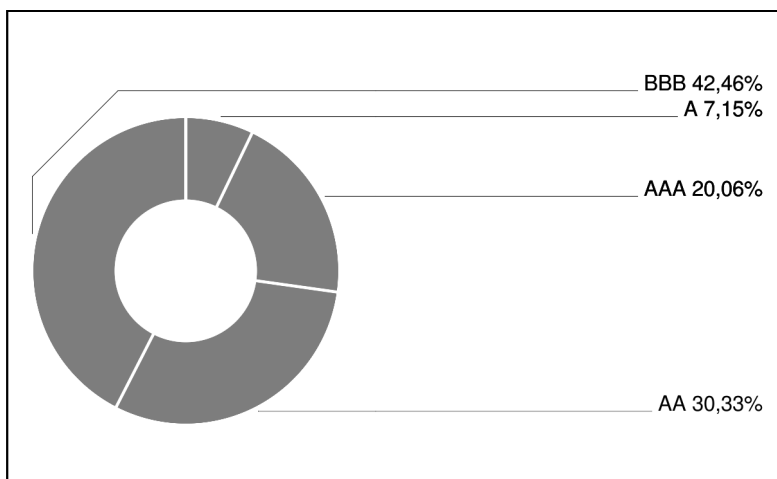
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Handelsstreit zwischen China und den USA bleibt weiterhin präsent. Neue Verhandlungen sind für den 10. Oktober anberaumt. Der Drohnenangriff in Saudi-Arabien sorgte nur kurz für Verunsicherung, da die Öl-Produktion relativ schnell wieder auf das Ursprungsniveau erhöht werden konnte. Seitens EZB ist nun bekannt, dass ab November wieder 20 Mrd. Euro pro Monat angekauft werden. Weiters betonte der Noch-Präsident Mario Draghi verstärkt die Notwendigkeit die Wirtschaft fiskal zu stimulieren. Insbesondere Deutschland wird hier des öfteren für die geringen Staatsinvestitionen in Anbetracht des negativen Zinsniveaus kritisiert. Auch eine weitere Senkung des Leitzinses wurde in Aussicht gestellt sofern die Inflationsentwicklung nicht in Gang komme. Die US-Notenbank hat im September auf die negativen Auswirkungen des Handelsstreits reagiert und den Leitzins um 25 Basispunkte gesenkt. Im Bondbereich kam es bei den Kernstaaten zu leichten Renditeanstiegen. Die riskanteren Assets wie Hochzins- oder Emerging-Market-Anleihen kämpften mit Gewinnmitnahmen. Die Inflationsserwartungen verharren weiterhin auf niedrigem Niveau.

per Oktober 2019

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	29,79%
Frankreich, Republik	23,78%
Deutschland, Bundesrepublik	16,11%
Spanien, Königreich	9,35%
SNCF Réseau	2,98%
Bank of America Corp.	2,71%
European Investment Bank (EIB)	2,38%
Coöperatieve Rabobank U.A.	2,10%
ABN AMRO Bank N.V.	1,77%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,19%

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.