

3 Banken Inflationsschutzfonds

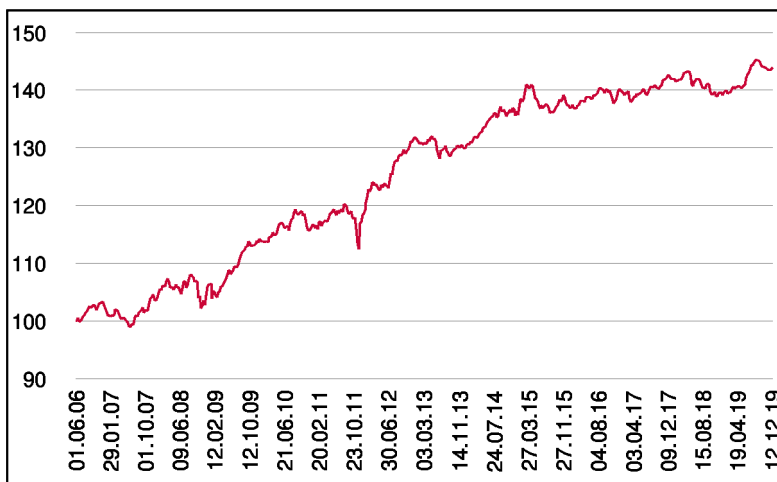
Rentenfonds

1 / 2

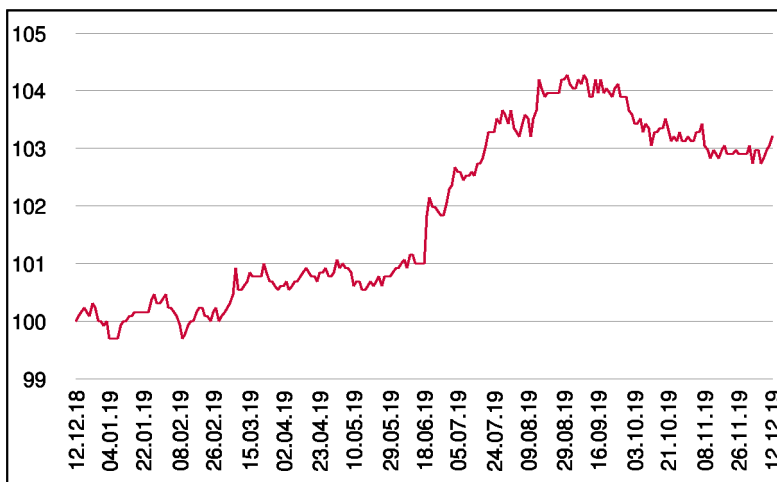
Fonds-Charakteristik

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	13,53 EUR
Rücknahmepreis	13,53 EUR
Fondsvermögen in Mio	93,25 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,25
Ø Mod. Duration (%)	5,30
Ø Rendite (%)	-0,95
Ø Kupon (%)	1,39
Ø Restlaufzeit (Jahre)	6,70

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,20%
1 Jahr	3,20%
3 Jahre p.a.	1,20%
5 Jahre p.a.	1,16%
10 Jahre p.a.	2,40%
seit Fondsbeginn p.a.	2,73%

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

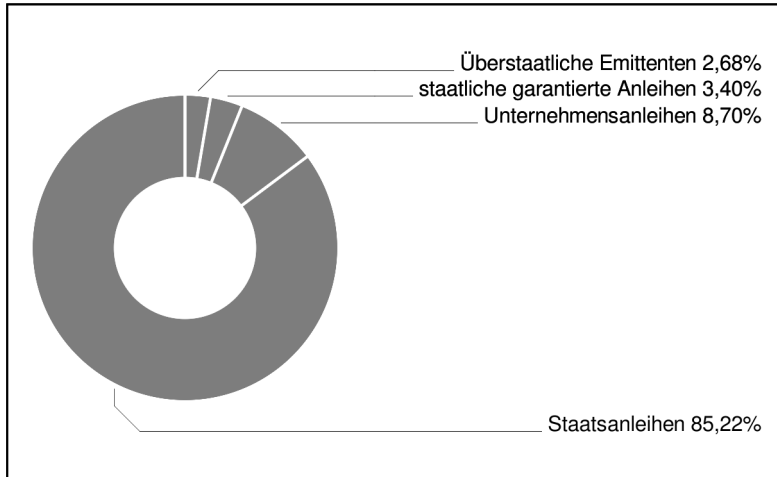
5 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Inflationsschutzfonds

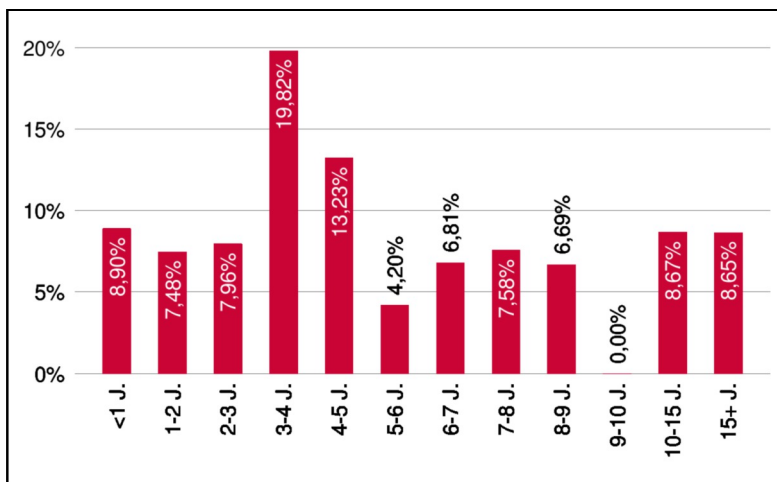
Rentenfonds

2 / 2

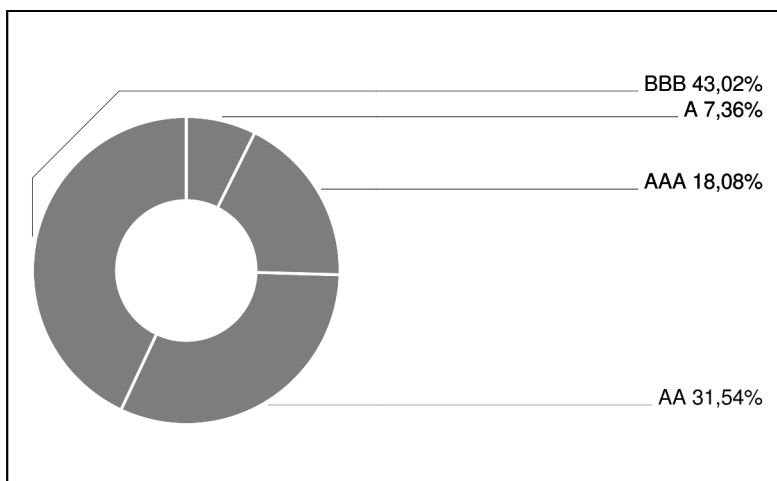
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Zinsmärkte entwickelten sich im November lediglich seitwärts. Die Spreads konnten ihren Einengungstrend vom Oktober abgeschwächt fortsetzen. Die marktbelebenden Themen haben sich kaum verändert. So wurden steigende Hoffnungen auf eine schnelle Übereinkunft zwischen USA und China zu Monatsende wieder gedämpft. Laut chinesischen Medien wird die Regierung in Kürze eine Liste von "unzuverlässigen Organisationen" veröffentlichten, die zu Sanktionen gegen US-Unternehmen führen könnten. Dies zeigt, dass Handelsgespräche zwischen den beiden Nationen zunehmend durch die Streitigkeiten um Menschenrechte in Hongkong und Xinjiang gefährdet sind. Darüber hinaus droht Trump mit Strafzöllen von bis zu 100 Prozent auf französische Produkte in Höhe von USD 2,4 Mrd. (Gegenreaktion auf die französische Digitalsteuer). Am 12. Dezember steht die britische Unterhauswahl an, bei der die Konservativen aller Voraussicht nach die Mehrheit erringen und den Brexit im Unterhaus verifizieren dürften. Die Inflationserwartungen stiegen - getrieben von steigenden Rohstoffpreisen - leicht an.

per Dezember 2019

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	29,88%
Frankreich, Republik	24,57%
Deutschland, Bundesrepublik	14,12%
Spanien, Königreich	9,56%
SNCF Réseau	3,12%
Bank of America Corp.	2,73%
European Investment Bank (EIB)	2,45%
Coöperatieve Rabobank U.A.	2,19%
ABN AMRO Bank N.V.	1,83%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,23%

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.