

Stichtag: 24.02.2020

3 Banken Inflationsschutzfonds

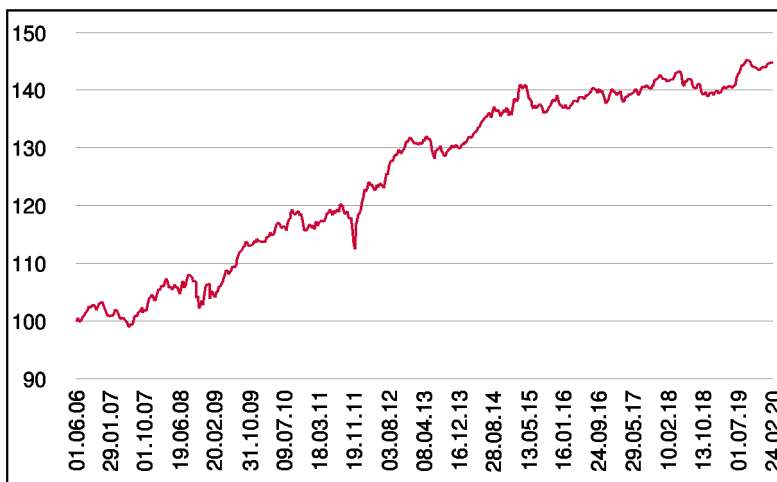
Rentenfonds

1 / 2

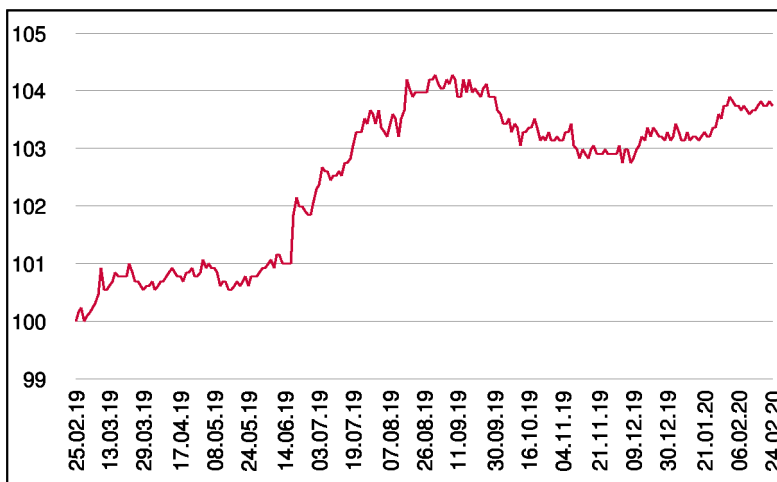
Fonds-Charakteristik

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	13,60 EUR
Rücknahmepreis	13,60 EUR
Fondsvermögen in Mio	95,65 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,19
Ø Mod. Duration (%)	5,24
Ø Rendite (%)	-0,84
Ø Kupon (%)	1,40
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,39

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	0,44%
1 Jahr	3,74%
3 Jahre p.a.	1,22%
5 Jahre p.a.	0,84%
10 Jahre p.a.	2,45%
seit Fondsbeginn p.a.	2,72%

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

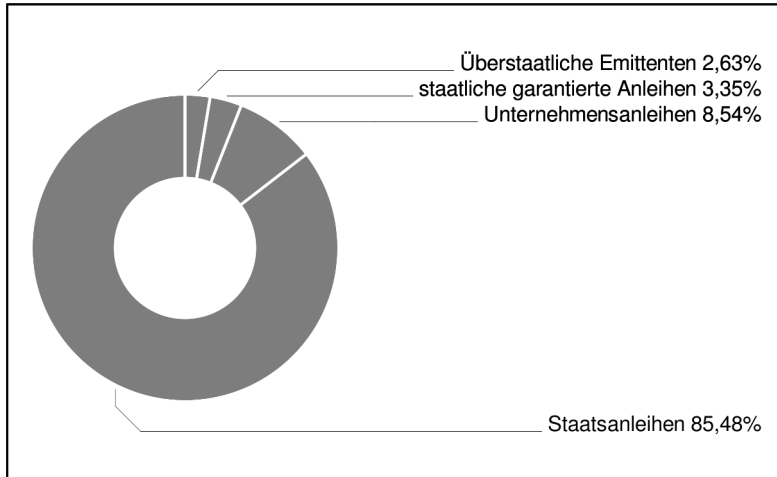
5 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Inflationsschutzfonds

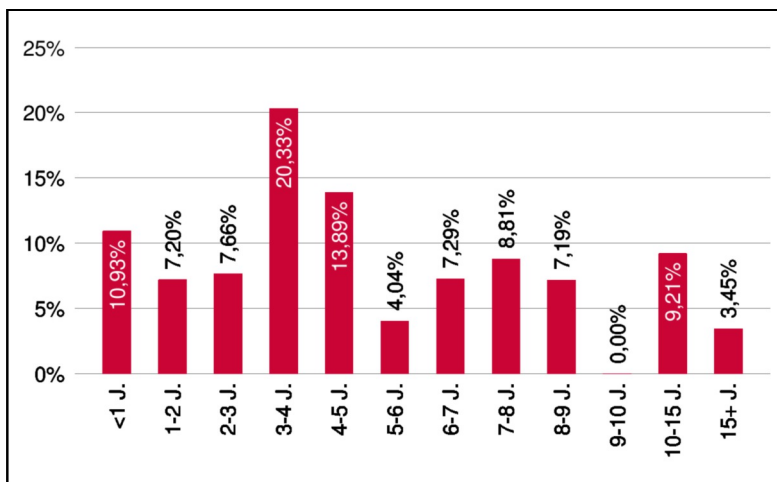
Rentenfonds

2 / 2

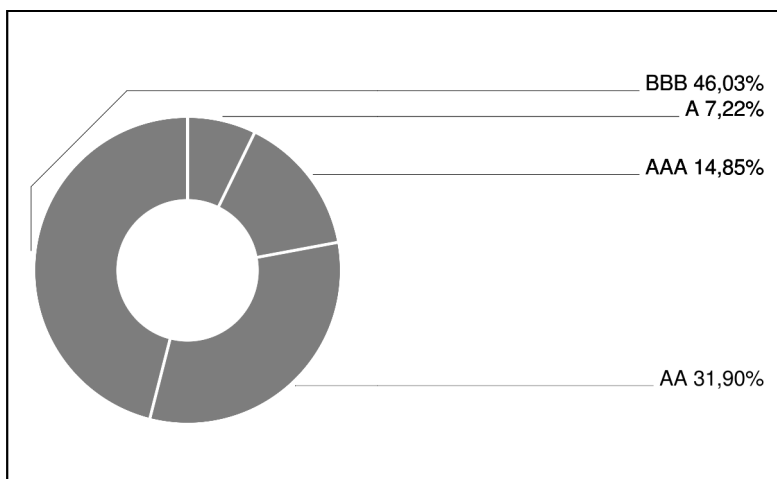
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen waren im Jänner geprägt vom Anstieg der Volatilität, der durch das Corona-Virus - ausgehend aus Wuhan (China) - ausgelöst wurde. Auf diesen "Black Swan" waren die Marktteilnehmer nicht vorbereitet und es bleibt abzuwarten, welche Auswirkungen, nicht nur in Bezug auf Leib und Leben, diese Pandemie haben wird. Ökonomisch ist zu erwarten, dass China die Wachstumsmarke von 6 Prozent Wirtschaftswachstum deutlich unterschreiten wird - mit allen verbundenen sozialen Konsequenzen, die sich nahtlos daran anschließen werden. Die Entwicklungen rund um den Handelskrieg traten dadurch in den Hintergrund. Rentenseitig blicken wir aufgrund der generellen Risk-Off-Stimmung auf einen erfreulichen Jahresstart zurück. Die Rendite 10jähriger deutscher Staatspapiere sank zum Monatsende bis auf rund minus 0,44 Prozent ab. Lediglich bei Unternehmensanleihen wurden die Zinsgewinne durch leicht erhöhte Risikoaufschläge insbesondere im Hochzinsbereich geschmälert. Die Inflationserwartungen fielen im Berichtsmontat, getrieben von fallenden Rohstoffpreisen.

per Februar 2020

Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	30,19%
Frankreich, Republik	24,73%
Spanien, Königreich	11,61%
Deutschland, Bundesrepublik	11,09%
SNCF Réseau S.A.	3,04%
Bank of America Corp.	2,67%
European Investment Bank (EIB)	2,39%
Coöperatieve Rabobank U.A.	2,10%
ABN AMRO Bank N.V.	1,79%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,20%

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.