

3 Banken Inflationsschutzfonds

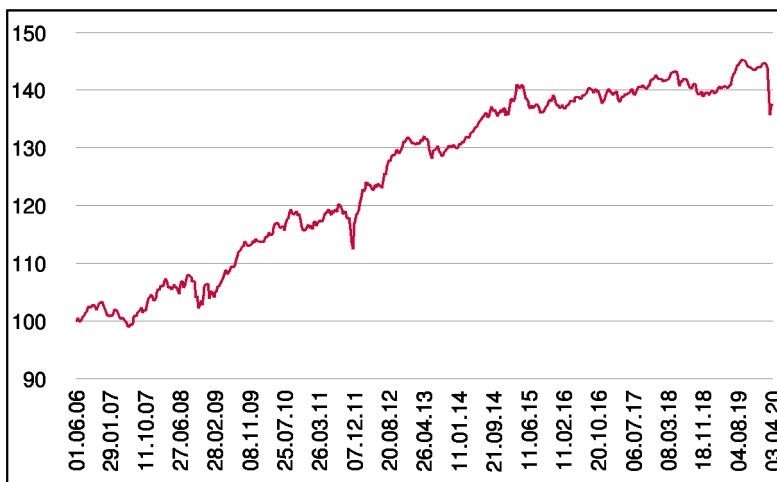
Rentenfonds

1 / 2

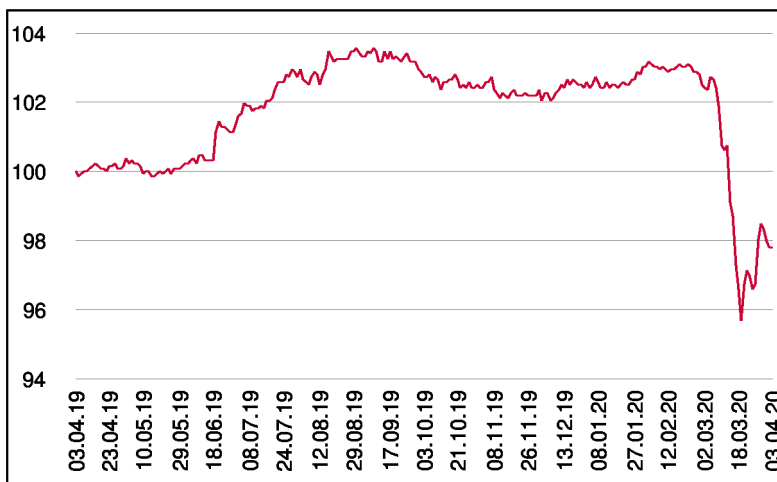
Fonds-Charakteristik

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	12,91 EUR
Rücknahmepreis	12,91 EUR
Fondsvermögen in Mio	89,64 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,26
Ø Mod. Duration (%)	5,26
Ø Rendite (%)	0,02
Ø Kupon (%)	1,33
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,46

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-4,65%
1 Jahr	-2,20%
3 Jahre p.a.	-0,20%
5 Jahre p.a.	-0,45%
10 Jahre p.a.	1,74%
seit Fondsbeginn p.a.	2,32%

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

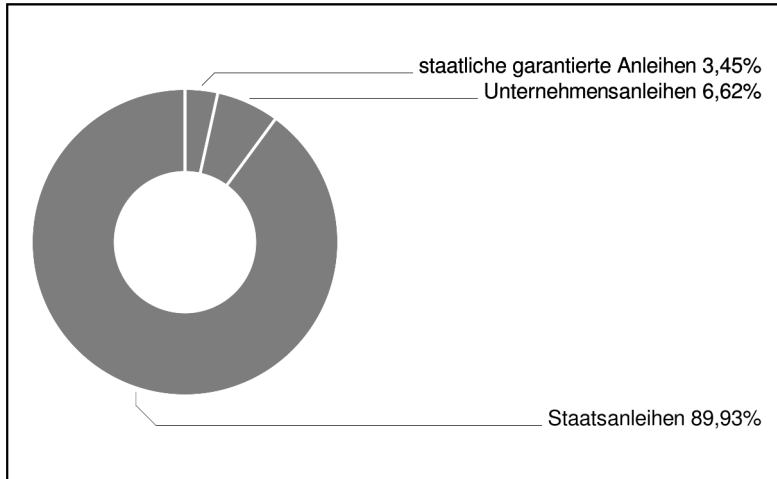
5 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3 Banken Inflationsschutzfonds

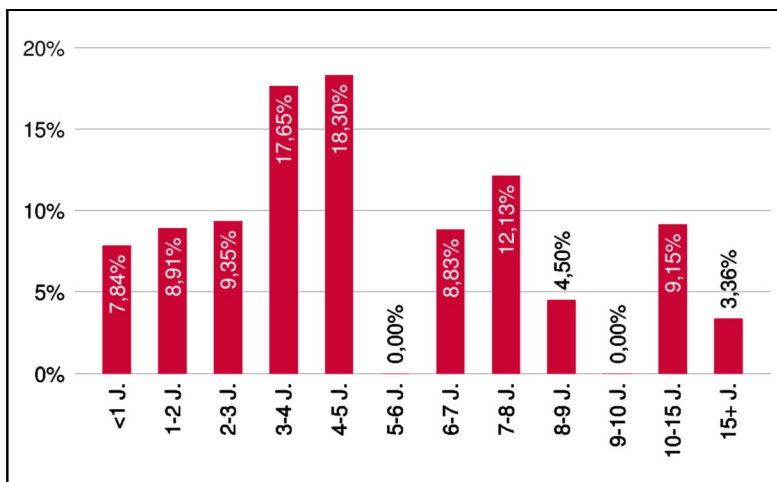
Rentenfonds

2 / 2

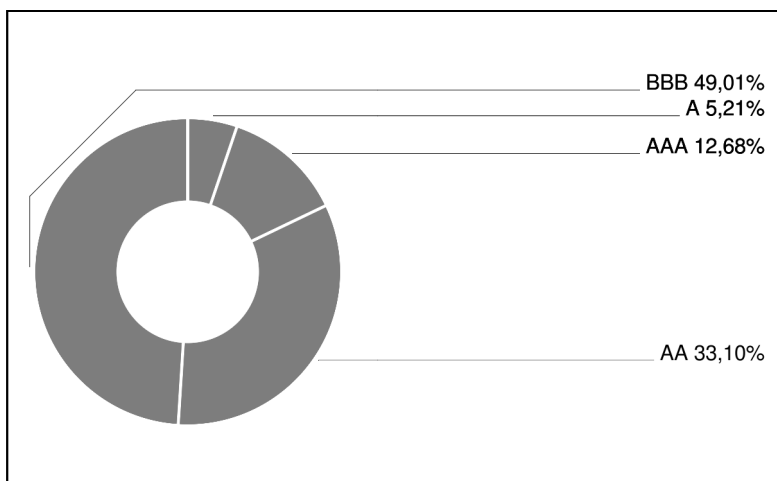
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Corona-Virus im entwickelte es sich Mitte März von einer Epidemie zu einer Pandemie. Dies führte zu Panikverkäufen an den Börsen und auch die Anleihenmärkte reagierten mit Kursverlusten. Der ausgelöste Crash ist, gemessen an der Intensität, nahezu einzigartig in der Historie. An den Rentenmärkten manifestierte sich die Corona-Krise aber auch zu einer Liquiditätskrise. So kam es neben drastisch ausgelaufenen Risikoauflägen auch teilweise zum Erliegen des Sekundär-Marktes. Neben diesem schwierigen Marktumfeld ging auch der Kampf um die Vormachtstellung am Ölmarkt weiter. Saudi-Arabien erhöht aktuell weiter die Produktion, um Russland direkt - und in weiterer Folge Amerika mit seiner hoch verschuldeten Fracking-Industrie zu schaden. Die Angebotserhöhung trifft auf eine stark fallende Nachfrage, wodurch die Ölpreise und damit auch die Inflationserwartungen einbrachen. Die Politik reagierte auf die Krise mit milliardenschweren Fiskalpaketen und auch die EZB kündigte ein zusätzliches Programm (PEPP Pandemic Emergency Purchase Programme) im Volumen von EUR 750 Mrd. Euro an. Wir erwarten derzeit keine schnelle Rückkehr zu den Februar-Niveaus - aber sobald die Auswirkungen auf die Wirtschaft quantifizierbar werden, sollte eine Gegenbewegung einsetzen.

per April 2020

Emittenten

Italien, Republik	32,00%
Frankreich, Republik	25,09%
Spanien, Königreich	11,55%
Deutschland, Bundesrepublik	11,26%
SNCF Réseau S.A.	3,07%
Bank of America Corp.	2,81%
ABN AMRO Bank N.V.	1,81%
Caisse d'Amortissement de la Dette Social	1,25%

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.