

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

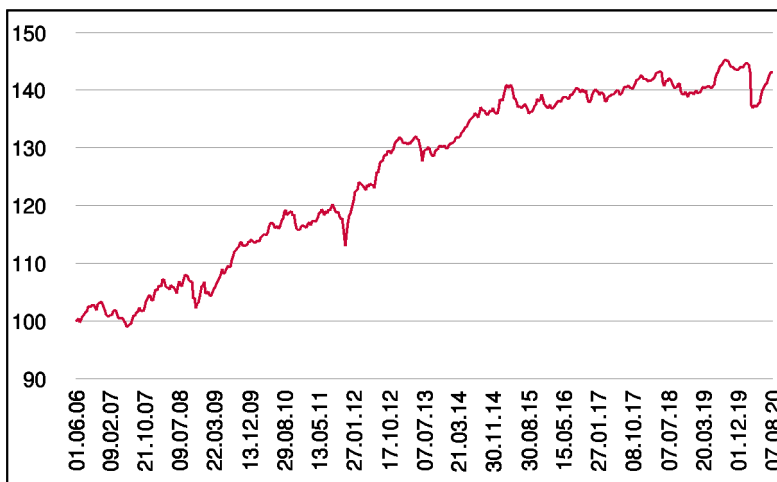
Rentenfonds

1 / 2

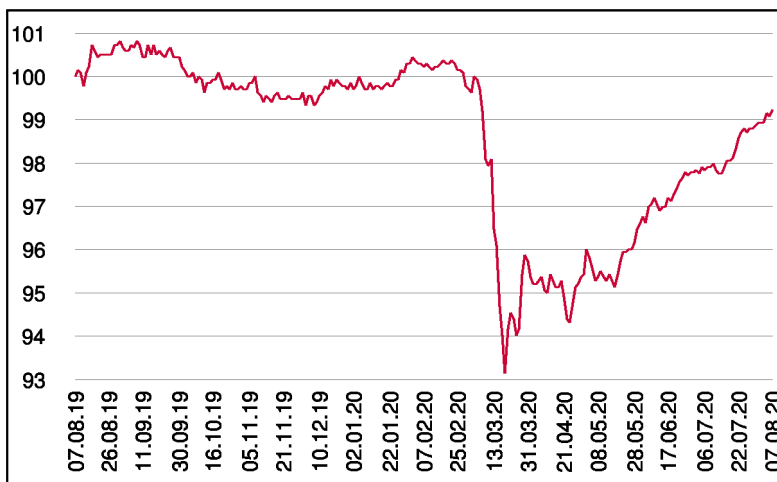
## Fonds-Charakteristik

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
Rechnungsjahre	30.04.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0J2QF

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.07.2020
KEST-Ausschüttung	0,0254 EUR
Zahlbartag	03.07.2020

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,43 EUR
Rücknahmepreis	13,43 EUR
Fondsvermögen in Mio	90,70 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,16
Ø Mod. Duration (%)	5,19
Ø Rendite (%)	-0,66
Ø Kupon (%)	1,33
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,35

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,62%
1 Jahr	-0,77%
3 Jahre p.a.	0,61%
5 Jahre p.a.	0,84%
10 Jahre p.a.	1,99%
seit Fondsbeginn p.a.	2,56%

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

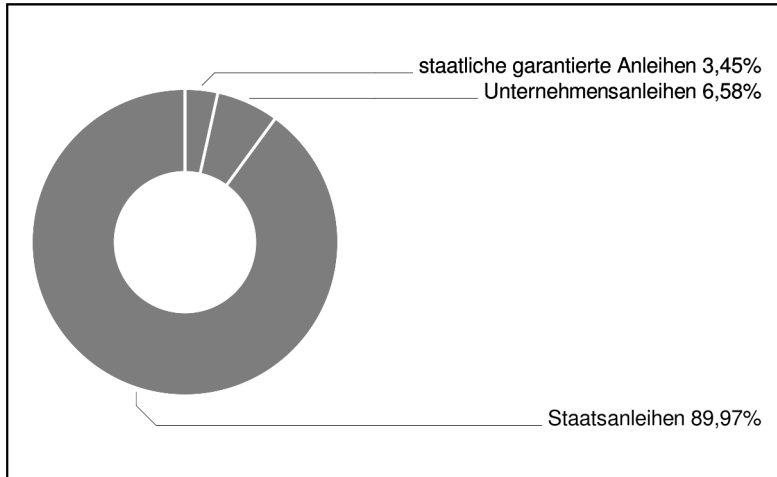
**5 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

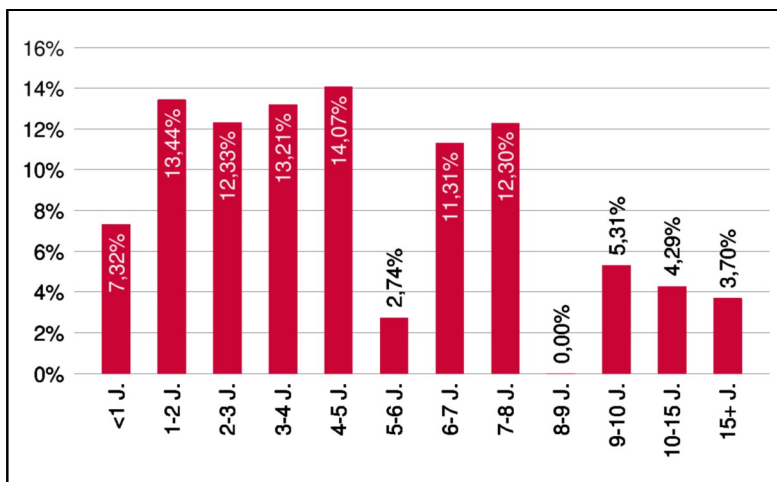
Rentenfonds

2 / 2

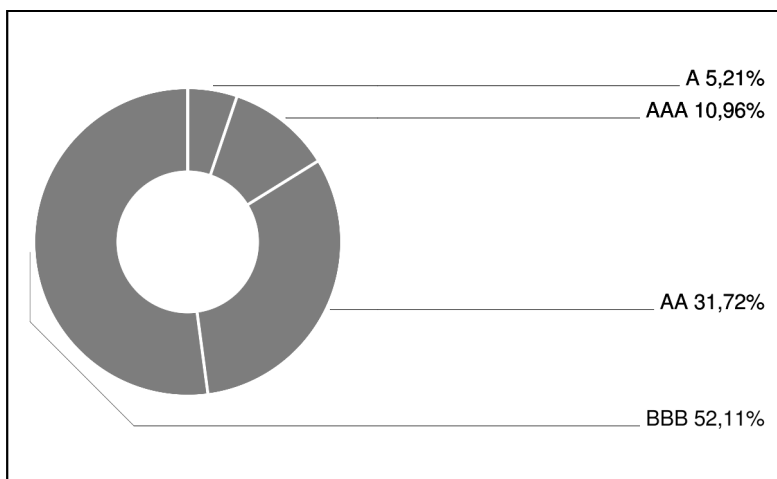
## Anleihengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Im Juli einigten sich die Regierungschefs auf das größte Budget- und Finanzpaket der EU-Geschichte. Das Budget für die Jahre 2021 bis 2027 wurde mit 1,8 Bio festgelegt. Teil davon ist der Wiederaufbaufonds in Höhe 750 Mrd bestehend aus 360 Mrd Krediten und 390 Mrd nicht rückzahlbaren Zuschüssen. Die Verhandlungen wurden mehrmals verlängert, aber schlussendlich setzten die Sparsamen Vier (Österreich, Schweden, Dänemark, Niederlande) eine Senkung der Zuschüsse von 450 Mrd auf 390 Mrd durch. Die globalen Aktienmärkte entwickelten im Berichtsmonat seitwärts. Die Basisrenditen und die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen reduzierten sich im Berichtsmonat. Die Inflationserwartungen setzten ihre Erholung fort, wodurch sich inflationsgeschützte Anleihen besser als äquivalente Nominalanleihen entwickelten. Der Fokus wird sich in den kommenden Monaten, neben der Suche nach einem Corona-Impfstoff, auf die anstehende US-Wahl richten. Die aktuell niedrigen Umfragen könnten den amtierenden Präsidenten Trump veranlassen, mit außenpolitischer Härte von innenpolitischen Problemen wie z.B. schlechtem Krisenmanagement, ablenken zu wollen.

per August 2020

## Emittenten

Italien, Republik	33,18%
Frankreich, Republik	24,02%
Spanien, Königreich	13,35%
Deutschland, Bundesrepublik	9,79%
SNCF Réseau S.A.	3,08%
Bank of America Corp.	2,81%
ABN AMRO Bank N.V.	1,84%
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.