

Stichtag: 19.06.2019

3 Banken Inflationsschutzfonds

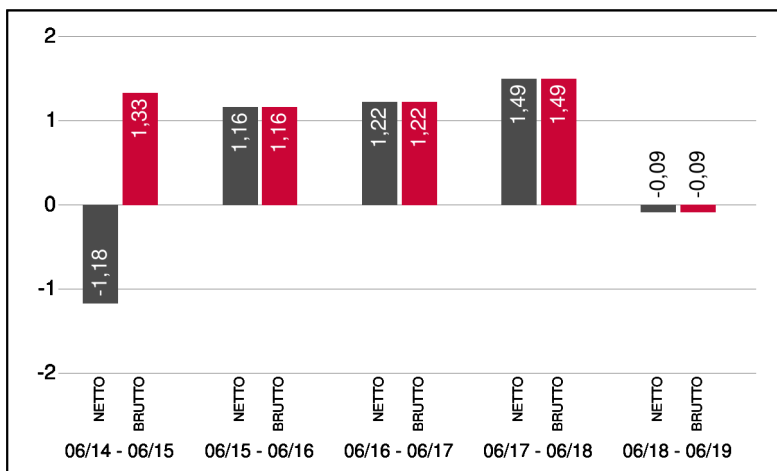
Rentenfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

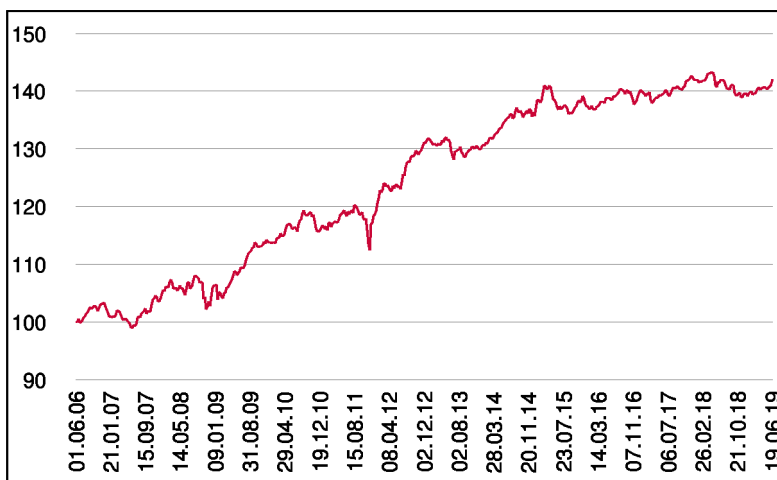
Der 3 Banken Inflationsschutzfonds veranlagt in inflationsindexierte Anleihen. Bei diesen Anleihen wird dem Investor die jeweilige Inflation (in der Regel jene des Euro-raumes) abgezinst und zusätzlich ein fixer realer Kupon bezahlt. Der Fonds ist daher vor allem für Investoren geeignet, die den realen 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 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 19.06.2014 bis 19.06.2019. Die Grafik basiert auf Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Kaufspesen und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung (eigene Berechnung) werden darüber hinaus Kaufspesen in Höhe von 2,50% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)**



** In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

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	02.07.2018
Ausschüttung	0,0379 EUR
Zahlbartag	04.07.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,35 EUR
Rücknahmepreis	13,35 EUR
Ausgabepreis	13,68 EUR
Fondsvermögen in Mio	104,71 EUR
Kaufspesen (Oberbank)	2,50%
Bestandsprovision (Oberbank) p.a.	0,18%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Kennzahlen

Ø Rendite (%)	-0,48*
Ø Kupon (%)	1,33
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,03

* Gibt das Verhältnis der Auszahlungen zu den Einzahlungen einer Geld- bzw. Kapitalanlage an und wird meist in Prozent und jährlich angegeben.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,83%**
1 Jahr	-0,09%**
3 Jahre p.a.	0,87%**
5 Jahre p.a.	1,02%**
10 Jahre p.a.	2,75%**
seit Fondsbeginn p.a.	2,72%**

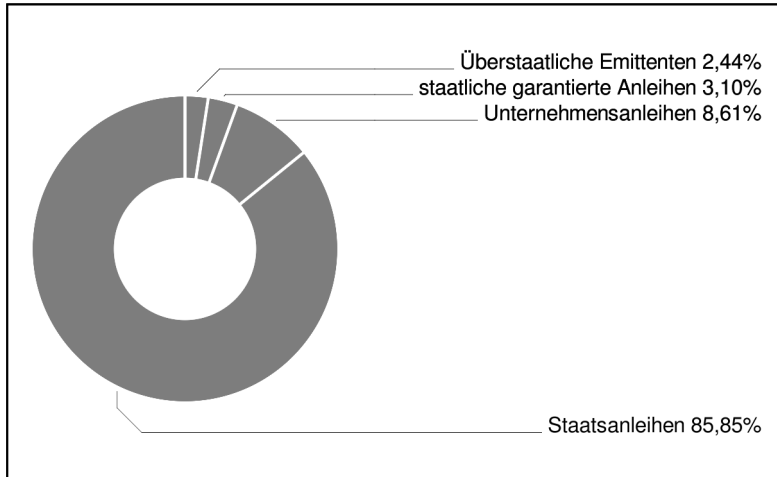
Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 2,50% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

3 Banken Inflationsschutzfonds

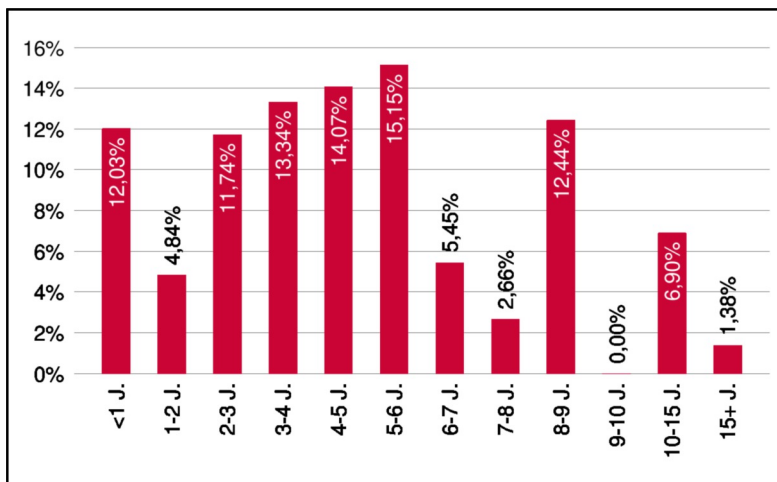
Rentenfonds

2 / 2

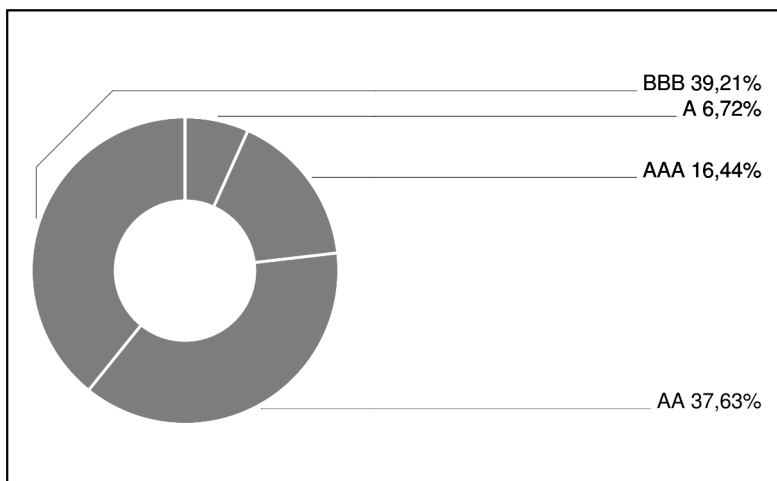
Anleihengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die von US-Präsident Trump ausgelösten neuerlichen Turbulenzen in den Handelskonflikten mit China und auch mit Mexiko sorgten weltweit für eine erhöhte Nachfrage nach sicherheitsorientierten Assets. Der Einsatz von schwergewichtigen Marktinstrumenten (Stichwort Währungen oder Seltene Erde) wird ab nun nicht mehr ausgeschlossen. Die Aktienmärkte gingen in Anbetracht dessen schon ab Anfang Mai in einen globalen Korrekturmodus. Wir bleiben daher bis auf Weiteres sehr defensiv ausgerichtet. In den USA fiel die 10-Jahres-Rendite im Mai unter 2,2 Prozent und landete damit sogar unter der 3-Monats-Rendite, was für diesen möglichen Rezessionsindikator die stärkste Inversion der Zinskurve seit 2007 darstellt. Auch die 10-Jahres-Bundrendite in Deutschland sank im abgelaufenen Monat deutlich und erreichte zu Monatsende sogar ein Rekordtief von unter -0,2 Prozent. Unternehmensanleihen hingegen hatten mit markanten Spreadausweitungen zu kämpfen - wobei Investment-Grade-Anleihen weniger stark betroffen waren als Hochzinspapiere oder Hybridanleihen. Die Inflationserwartungen fielen im Berichtsmonat und befinden sich nahe dem Jahrestief vom März.

per Juni 2019

Emittenten (Top 10)

Frankreich, Republik	29,25%
Italien, Republik	24,53%
Deutschland, Bundesrepublik	12,55%
Spanien, Königreich	10,61%
SNCF Réseau	2,78%
Bank of America Corp.	2,50%
European Investment Bank (EIB)	2,18%
Coöperatieve Rabobank U.A.	1,90%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,69%
ABN AMRO Bank N.V.	1,63%

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.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.