

Stichtag: 10.10.2025

3 Banken Inflationsschutzfonds

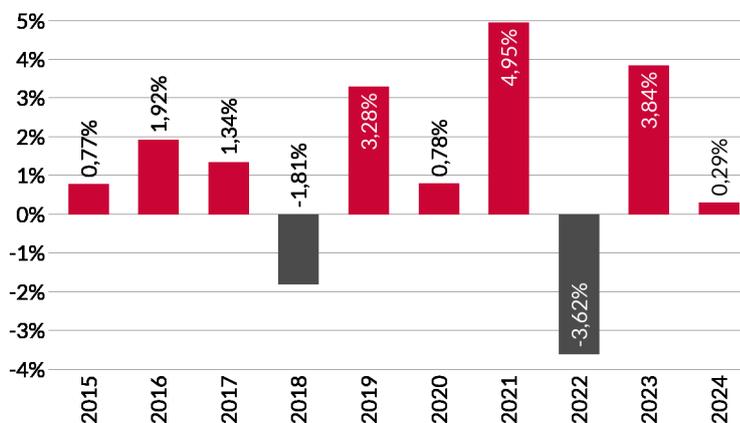
Rentenfonds, Thesaurierend

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 Euroraumes) abgegolten 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 10 Jahre (% , Brutto)**



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. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)**



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

Stammdaten

ISIN	AT0000A015A0
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.06.2006
Rechnungsjahre	30.04.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0J2QF
Verwaltungsentschädigung (max.)	0,35%

Ausschüttung

Ex-Tag	01.07.2025
Ausschüttung	0,0758 EUR
Zahlbartag	02.07.2025

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	14,35 EUR
Rücknahmepreis	14,35 EUR
Ausgabepreis	14,71 EUR
Fondsvermögen in Mio	33,40 EUR
Kaufspesen (Vertriebsstelle)	2,50%
Bestandsprovision (Vertriebsstelle) p.a.	0,18%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung finden Sie auf unserer Homepage.

Kennzahlen Teil Anleihen

Ø Duration (Jahre)	6,01
Ø Mod. Duration (%)	5,91
Ø Rendite (%)	1,62*
Ø Kupon (%)	1,36
Ø Restlaufzeit (Jahre)	6,41

* 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	1,81%**
1 Jahr	1,45%**
3 Jahre p.a.	2,54%**
5 Jahre p.a.	1,69%**
10 Jahre p.a.	1,26%**
seit Fondsbeginn p.a.	2,31%**

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

Stichtag: 10.10.2025

3 Banken Inflationsschutzfonds

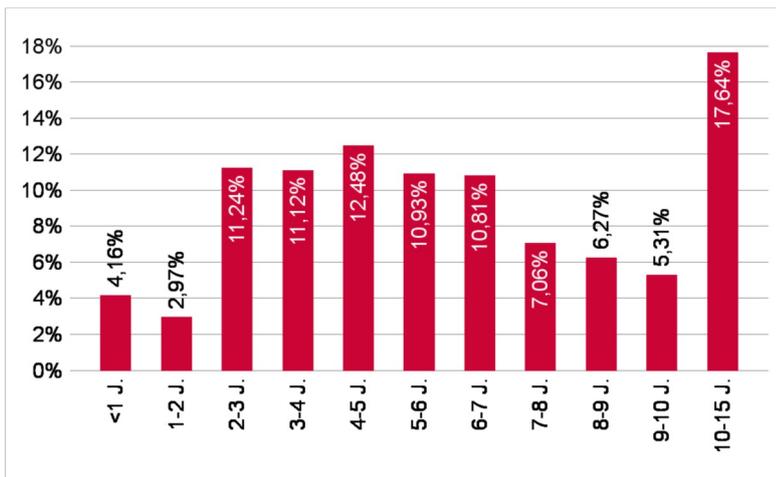
Rentenfonds, Thesaurierend

2 / 2

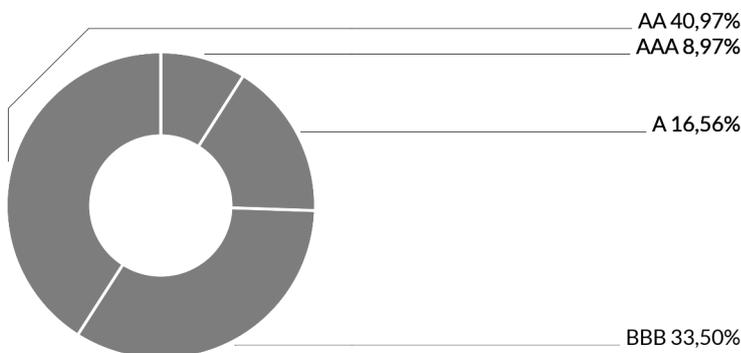
Anleihesegmente



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

An den Aktienmärkten gab es im September erfreuliche Zuwächse in beinahe allen Regionen. Wobei US-Aktien erneut stärker performen konnten als europäische Werte. Auch an den Rohstoffmärkten kam es zu Kurssteigerungen. Vor allem Gold und Silber konnten das positive Momentum der letzten Monate noch verstärken. Auf der Zinsseite kam es in den USA zu einer Zinssenkung um 25 Basispunkte. Dort steht ein schwächelnder Arbeitsmarkt der Sorge vor steigender Inflation gegenüber. Aktuell werden seitens der FED vier Zinssenkungen um jeweils 25 Basispunkte im nächsten Jahr erwartet, zwei davon noch 2025. Die EZB hingegen scheint am Ende des Zinssenkungszyklus angelangt zu sein. In den nächsten Monaten werden im Euroraum keine Zinssenkungen erwartet. Die Renditen langjähriger deutschen Staatsanleihen stagnierten weitgehend, während die Renditen von US Treasuries um etwa 10 Basispunkte gefallen sind. Die Risikoaufschläge auf Unternehmensanleihen blieben sowohl im Investment Grade, als auch im High Yield Bereich auf Monatssicht in etwa unverändert auf niedrigem Niveau.

per Oktober 2025

Emittenten

Frankreich, Republik	40,96%
Italien, Republik	33,49%
Spanien, Königreich	16,55%
Deutschland, Bundesrepublik	8,97%

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.