

Stichtag: 10.10.2025

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

Rentenfonds, Thesaurierend

1 / 2

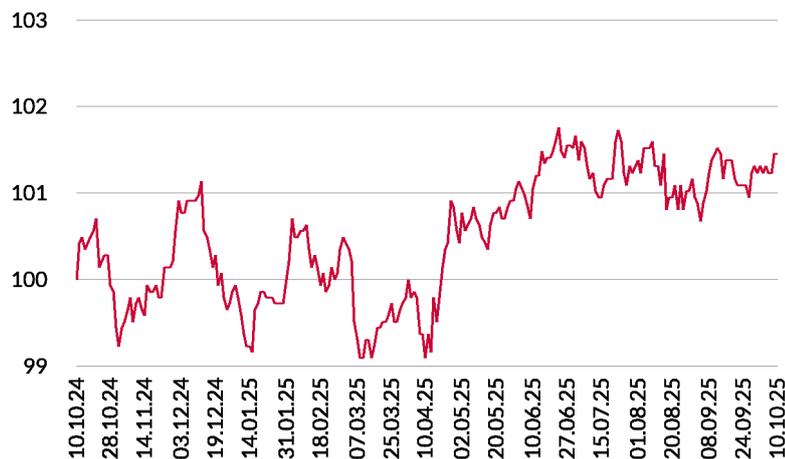
## Fonds-Charakteristik

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 (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## 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 |
| KEST-Auszahlung | 0,0758 EUR |
| Zahlbartag      | 02.07.2025 |

## Aktuelle Fondsdaten

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Errechneter Wert     | 14,35 EUR |
| Rücknahmepreis       | 14,35 EUR |
| Fondsvermögen in Mio | 33,40 EUR |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## 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 |

## 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% |

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 |

3 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. 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 das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

Stichtag: 10.10.2025

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

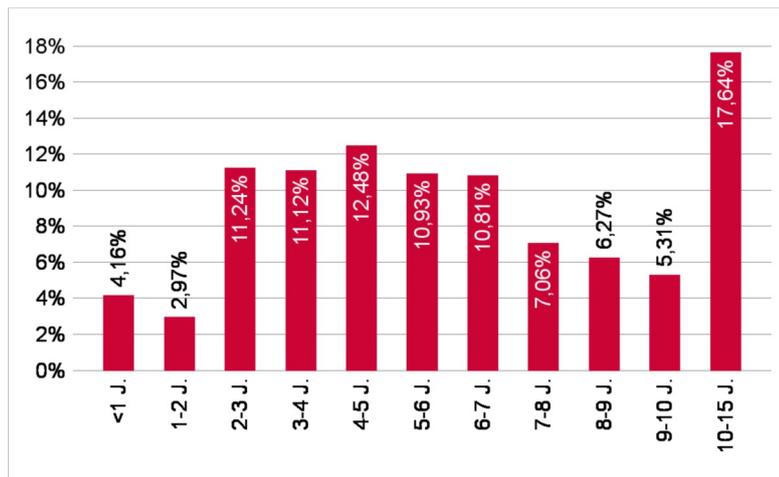
Rentenfonds, Thesaurierend

2 / 2

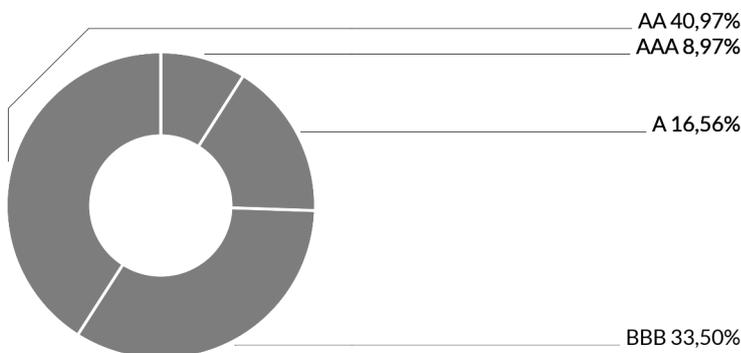
## Anleihesegmente



## 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.