

Stichtag: 24.05.2017

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

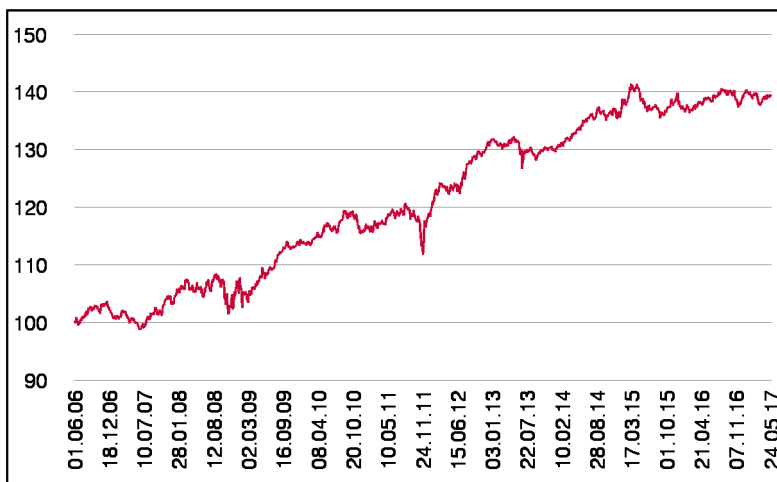
Rentenfonds

1 / 2

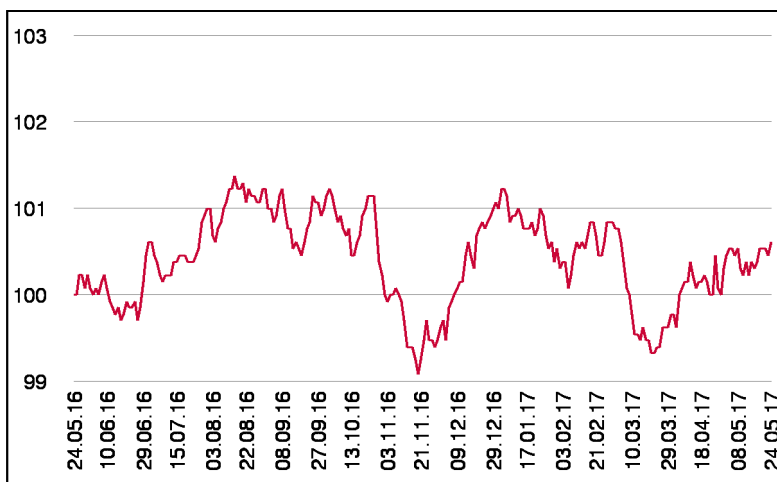
## Fonds-Charakteristik

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	01.07.2016
KEST-Ausschüttung	0,0100 EUR
Zahlbartag	05.07.2016

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,22 EUR
Fondsvermögen in Mio	87,43 EUR
Ausgabeaufschlag	2,50%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	5,62
Ø Mod. Duration (%)	5,62
Ø Rendite (%)	-0,16
Ø Kupon (%)	1,45
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,85

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,45%
1 Jahr	0,60%
3 Jahre p.a.	1,47%
5 Jahre p.a.	2,48%
10 Jahre p.a.	3,39%
seit Fondsbeginn p.a.	3,07%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,50% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

## Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance			Typischerweise hohe Ertragschance			
geringeres Risiko			hohes Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

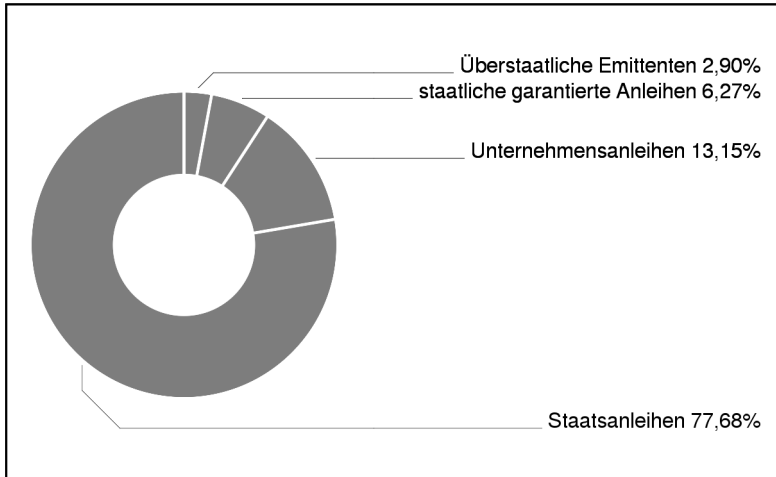
**5 Jahre** empfohlene Mindestbehaltdauer

# 3 Banken Inflationsschutzfonds

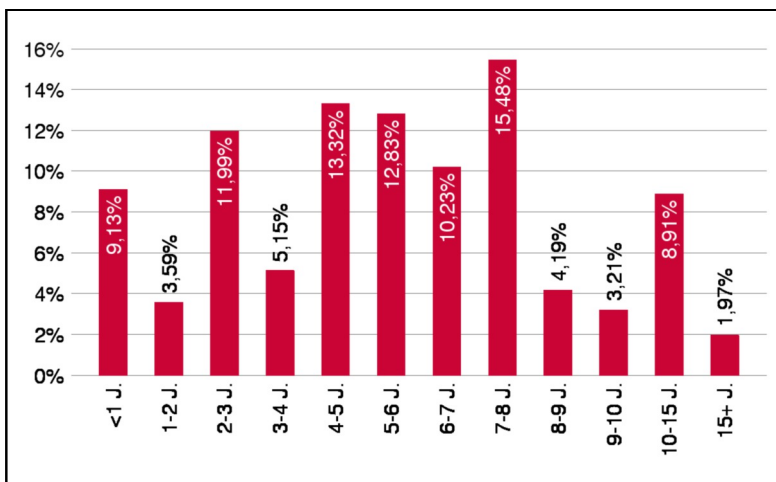
Rentenfonds

2 / 2

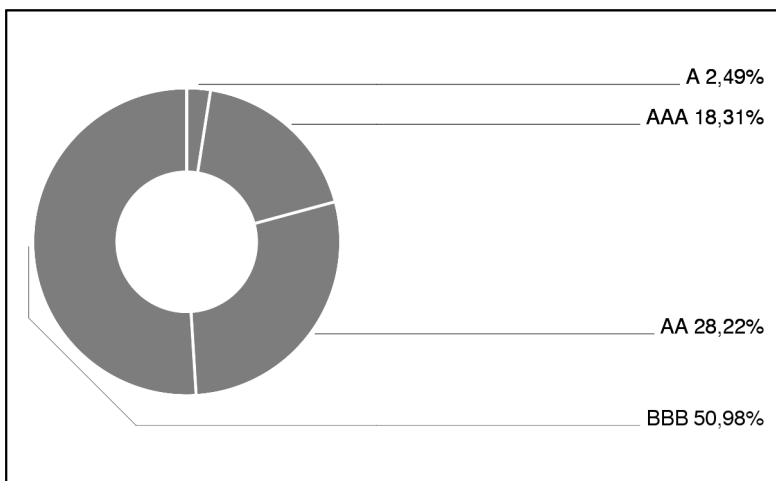
## Anleihengewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Ratinggewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Im abgelaufenen Berichtsmonat stand in Europa vor allem der erste Durchgang bei den französischen Präsidentschaftswahlen im Mittelpunkt. Befürchtungen der Marktteilnehmer, es könnten zwei europakritische Kandidaten in die Stichwahl kommen, wurden nicht erfüllt. Der Ausgang des ersten Wahldurchgangs hat zu einer deutlichen Entspannung der Risikoaufschläge bei französischen Staatsanleihen sowie im Unternehmensanleihebereich gesorgt. In den USA veröffentlichte Präsident Trump zu seinem 100 Tage Amtsjubiläum weitere Details zu seiner geplanten Steuerreform, deren Finanzierbarkeit aber weiterhin Fragezeichen aufwirft. Gleichzeitig versuchen Republikaner und Demokraten sich auf einen neuen Budgetplan zu einigen. Die Inflationseentwicklung überraschte zuletzt die Prognosen der Volkswirte deutlich. Der erhebliche Anstieg wird jedoch aufgrund des späteren Osterfestes nach oben verzerrt. Die langfristigen Inflationserwartungen stiegen im Berichtszeitraum leicht an und verhalten somit den Inflationsanleihen zu einer leichten Outperformance im Vergleich zu Nominalanleihen.

## Emittenten (Top 10)

Italien, Republik	29,96%
Frankreich, Republik	19,72%
Spanien, Königreich	9,91%
Deutschland, Bundesrepublik	9,79%
SNCF Réseau	3,40%
European Investment Bank (EIB)	2,59%
Dexia Crédit Local S.A.	2,30%
Bank of America Corp.	2,28%
Coöperatieve Rabobank U.A.	2,22%
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,19%

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.