3BG Fondspräsentation | Oktober 2022

3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig

NEU seit 15.09.2022

Marketingmitteilung

Stand: 14.10.2022

3BG 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Das Fondskonzept

- Globaler Unternehmensanleihefonds mit Fokus auf Europa
- Kein Währungsrisiko, nur Investition in Euro denominierte bzw. auf Euro gehedgte Unternehmensanleihen
- Möglichkeit zur Beimischung von Hochzinsanleihen & Hybridanleihen zur Renditeoptimierung
- Stufenweiser Nachhaltigkeitsprozess mit
    - klaren Ausschlusskriterien
    - Best-in-Class Nachhaltigkeitsansatz
    - Green & Social Bonds
- Zu berücksichtigende Themengebiete* u.a. :
    - Menschenrechte
    - Faire Arbeitsbedingungen
    - Umweltschutz
    - Korruptionsbekämpfung
    - Gender Diversität in Vorständen
    - …

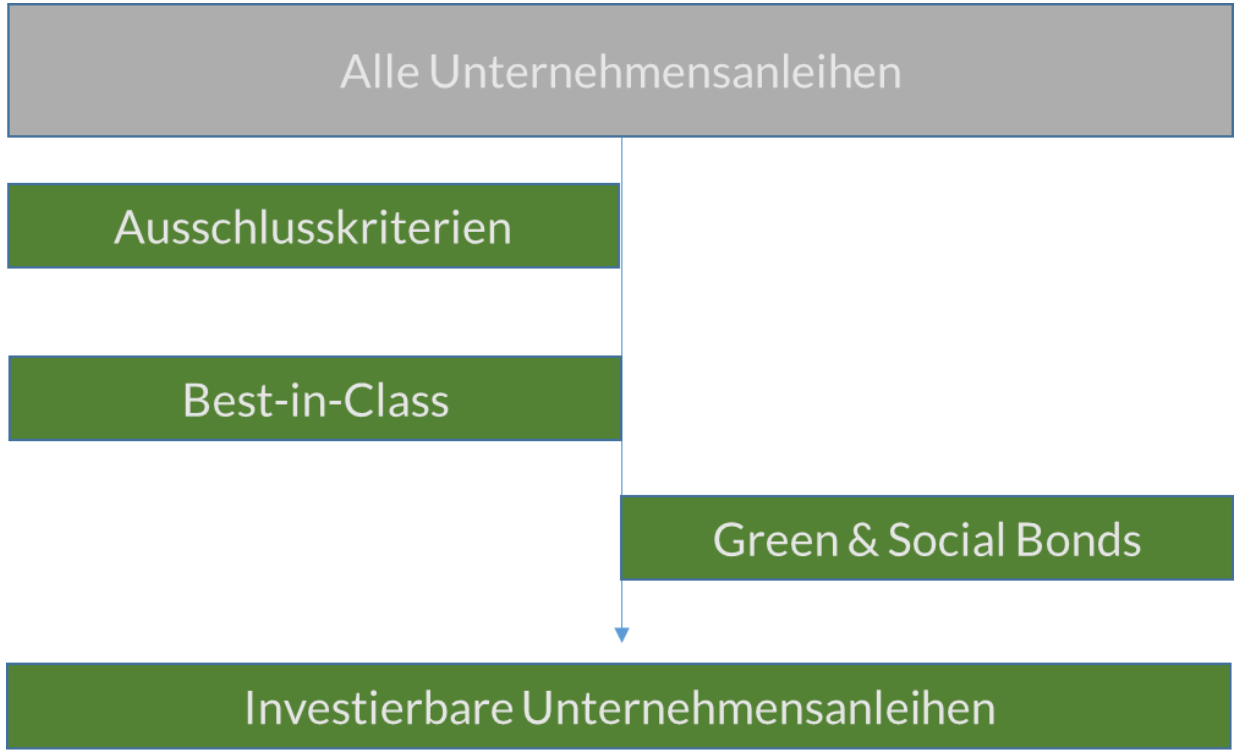
* Etwaige Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 stehen dem Interessenten unter www.3bg.at zur Verfügung.

Die Rolle des Fonds in Ihrer Geldanlagestrategie

Nachhaltige „Kredite“ an Unternehmen – aber breit gestreut

- Der Fonds hat den Anspruch, als Basisbaustein im Depot den Bereich Unternehmensanleihen abzudecken.
- Im Vergleich zu den niedrigen Ertragsaussichten von Geldmarktveranlagungen bieten Unternehmensanleihen ein attraktives Zinsniveau.
- Marktumfeld:
    - Notenbanken: Leitzinserhöhungen wurden am Markt bereits eingepreist.
      Der Investor wird für das eingegangene Risiko nun wieder adäquat entschädigt.
    - Risk-Off: Aufgrund des Krieges in der Ukraine und dessen Folgen müssen Unternehmen gerade sehr hohe Risikoprämien zahlen, von denen der Fonds profitiert.
- Als Käufer einer Unternehmensanleihe geben Sie dem Emittenten einen „Kredit“ mit einer definierten Laufzeit.
- Der Fonds denkt daher wie eine Bank, die Kredite vergibt. Er beobachtet die Anleihen laufend und setzt auf eine sehr hohe Streuung, um die Einzeltitelrisiken zu minimieren.
- Durch die breite Streuung im Fonds kann ein gut diversifiziertes Portfolio angeboten werden und das schon mit kleinen Beträgen.

Das Anlageuniversum



Nachhaltigkeitsprozess

Die Ausschlusskriterien

- ✕ Verletzung der Menschenrechte & Arbeitsrechte
- ✕ Rüstungsgüter
- ✕ Kinderarbeit & Zwangsarbeit
- ✕ Tabak
- ✕ Gentechnik in Landwirtschaft & Pharma
- ✕ Fracking & Ölsand
- ✕ Chlor- & Agrochemie
- ✕ Kernenergie
- ✕ Fluggesellschaften
- ✕ Fossile Energie
- ✕ Energieerzeugung aus Kohle & Öl

Klar definierte Ausschlusskriterien

-

Nicht in alle Unternehmen kann investiert werden

Der Best-in-Class Ansatz

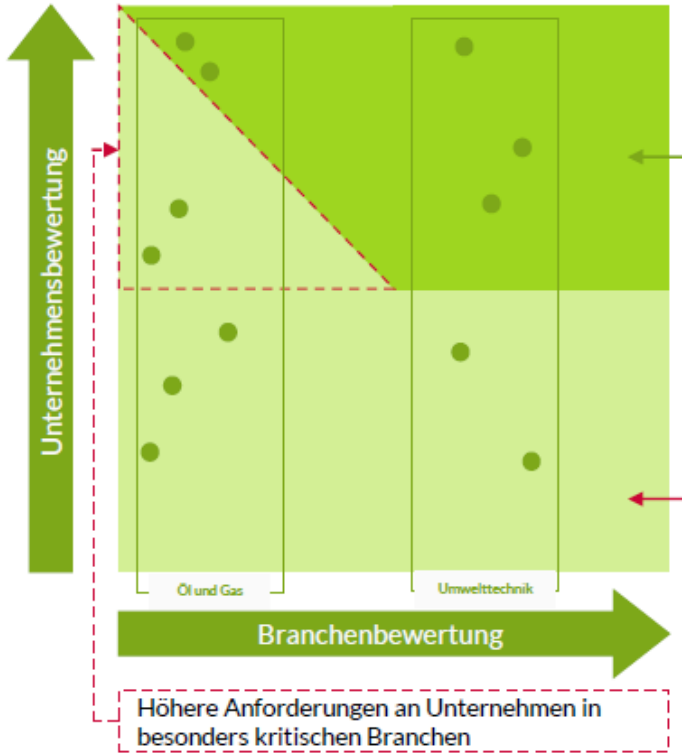
- Best-in-Class: Es sollen jene Unternehmen investierbar sein, die die besten Nachhaltigkeitsleistungen in ihrer jeweiligen Branche erbringen.
- Im Vergleich zu anderen Branchenvertretern leisten diese Unternehmen…
  - überzeugendere Aktivitäten im Kerngeschäft
  - überzeugendere Aktivitäten in der Unternehmensführung hinsichtlich umwelt- und sozialverträglicheren Wirtschaftens.
- Die Nachhaltigkeit wird auf mehreren Ebenen beurteilt
  - Lieferkette
  - Produktion
  - Produkte
  - Lieferanten
  - Mitarbeiter
  - ….

„Sustainability-Leaders“

-

bekennen sich zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise und haben in ihren Branchen eine Vorreiterrolle.

Mehrdimensionale Analyse



Wir investieren in
Unternehmen, die nachhaltige Geschäftspolitik als strategische Erfolgskomponente verstehen und sich auszeichnen durch:

- Produkte mit hoher gesellschaftlicher Akzeptanz
- ressourcenschonende Produktionsmethoden
- Fokus auf Produktqualität und Humankapital
- effizienten Einsatz von knappen Ressourcen
- Lösungen für globale Herausforderungen

= Nachhaltiges Anlageuniversum

Wir investieren nicht in
Unternehmen, die schwer quantifizierbaren ökologischen und sozialen Risiken ausgesetzt sind, bspw.:

- Schadenersatzklagen
- Reputationsschäden
- Korruption, Verletzung der Menschenrechte
- Probleme in der Lieferkette
- Embargos, Sanktionen

Quelle: Vontobel Asset Management

Zusätzliche Komponente

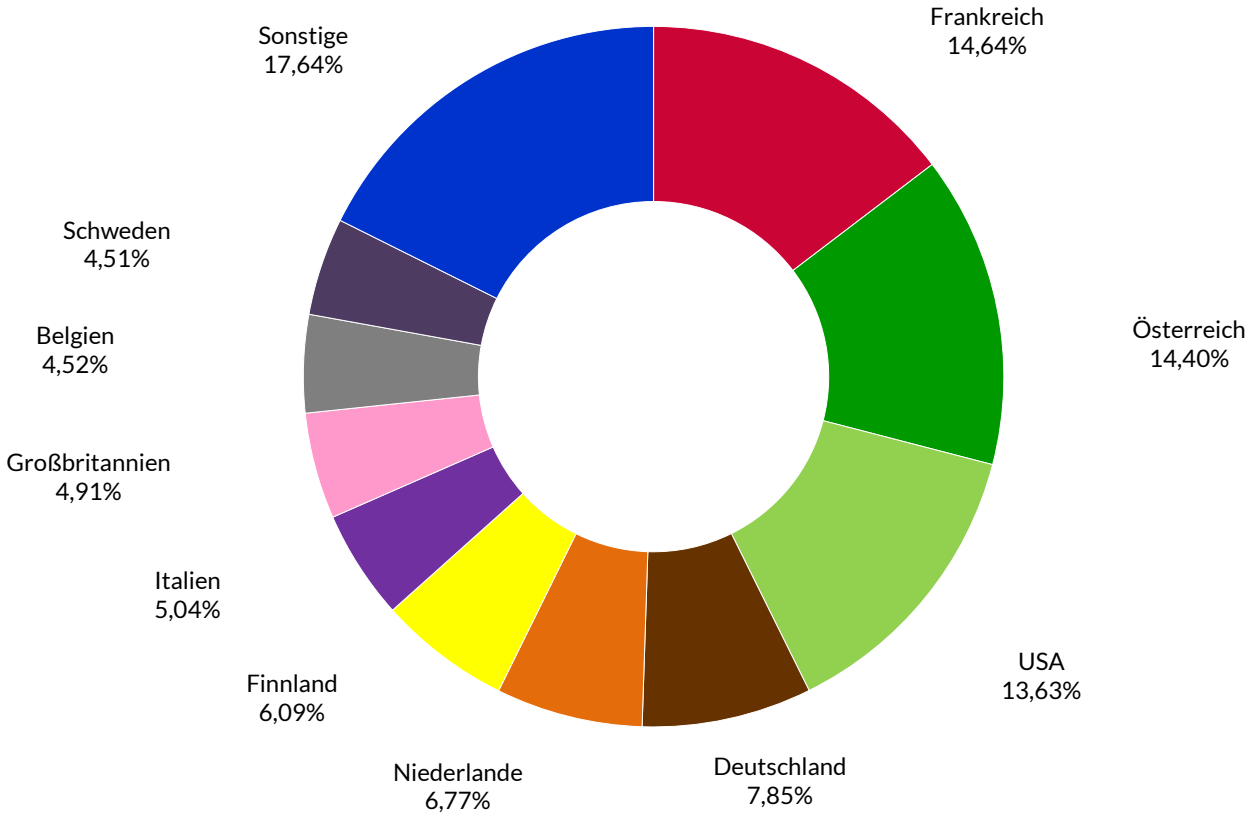
Green Bonds

Kapitalbeschaffung für Aktivitäten, die zur Verringerung und/oder zur Verhinderung von Umwelt- bzw. Klimaschäden dienen.

Social Bonds

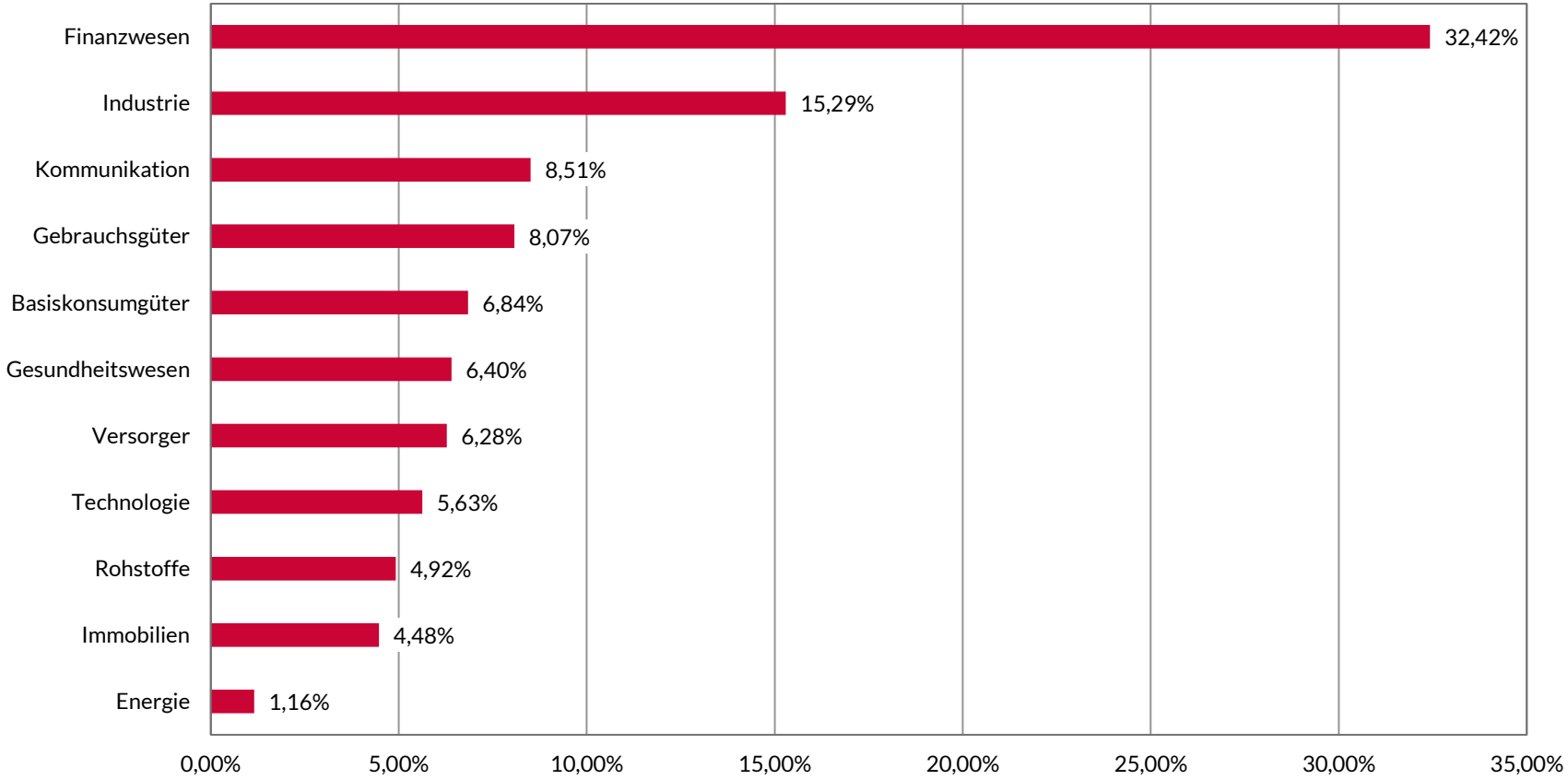
Finanzierung oder Refinanzierung für neue oder bestehende förderungsbedürftige soziale Projekte.

Regionengewichtung



Quelle: Eigene Berechnung
Stichtag: 14.10.2022

Branchengewichtung



Quelle: Eigene Berechnung
Stichtag: 14.10.2022

Top-15 Holdings

Name	Branche	Land	Gewichtung
Proximus S.A.	Kommunikation	BE	1,29%
Carrefour S.A.	Basiskonsumgüter	FR	1,27%
PostNL N.V.	Industrie	NL	1,27%
Belfius Bank S.A.	Finanzwesen	BE	1,25%
Danske Bank A/S	Finanzwesen	DK	1,24%
Seb S.A.	Gebrauchsgüter	FR	1,24%
IBM Corp.	Technologie	US	1,23%
Mondelez International Inc.	Basiskonsumgüter	US	1,23%
Fedex Corp.	Industrie	US	1,22%
Lunar Funding V PLC	Kommunikation	IE	1,22%
Nokia Oyj	Technologie	FI	1,21%
Ferrovie d. Stato Italiane S.p.A.	Industrie	IT	1,20%
Nordea Bank Abp	Finanzwesen	FI	1,19%
Intern. Distributions Serv. PLC	Industrie	GB	1,18%
Euronext N.V.	Finanzwesen	NL	1,17%

Quelle: Eigene Berechnung
Stichtag: 14.10.2022

Aktuelle Kennzahlen

Ø Duration: **4,45 Jahre**

… ist die Kennzahl der Zinsempfindlichkeit und der Zeitpunkt während der Restlaufzeit, zu dem sich Preis- und Wiederveranlagungsrisiko einer Anleihe ausgleichen.

Ø Modified Duration: **4,25%**

… ist die Maßzahl der Sensitivität. Sie sagt aus, um wie viel Prozent der Anleihefondspreis steigt bzw. fällt, wenn der Marktzins um ein Prozent fällt bzw. steigt.

Ø Restlaufzeit: **4,67 Jahre**

… gibt den durchschnittlichen Zeitraum der enthaltenen Anleihen vom Bewertungszeitpunkt bis zur frühestmöglichen Rückzahlung an.

Ø Kupon: **1,53%**

… ist die durchschnittliche Zinszahlung der im Fonds befindlichen Anleihen.

Ø Rendite: **4,53%**

… gibt die durchschnittliche Effektivverzinsung (jährlicher Gesamtertrag des angelegten Kapitals) der Anleihen im Fonds an.

Quelle: Eigene Berechnung
Stichtag: 14.10.2022

Vorteile und Risiken

- **Vorteile**
  - Breite Abdeckung des Bereiches Unternehmensanleihen
  - Diversifikation nach Emittenten, Ländern und Branchen
  - Laufende Beobachtung und aktive Veränderung
  - Vermeiden von Schäden für Mensch und Natur

- **Risiken***
  - Derivaterisiko – der Fonds setzt Derivativgeschäfte nicht nur zur Absicherung, sondern auch als aktives Instrument ein, wodurch das Risiko des Fonds erhöht wird
  - Marktrisiko, Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko, Erfüllungs- bzw. Kontrahentenrisiko (Ausfallsrisiko der Gegenpartei)
  - Liquiditätsrisiko, Operationelles Risiko, Nachhaltigkeitsrisiko

* Umfassende Informationen über die Risiken sind den wesentlichen Anlegerinformation (KID) iVm dem aktuellen Prospekt zu entnehmen.

3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig

Träger des Österreichischen Umweltzeichens

Das österreichische Umweltzeichen (UZ 49) zeichnet Produkte und Dienstleistungen aus, die bei vergleichbarem Angebot die umweltverträglichere Alternative darstellen.

Schwerpunkte für „nachhaltige Finanzprodukte“:

1. Auswahl-bzw. Ausschlusskriterien
2. Qualitätsanforderungen an den Erhebungs-und Auswahlprozess
3. Transparenz

Umweltzeichen für den 3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig:

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Infrastruktur und Technologie (BMK) für den „3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig“ verliehen, weil bei der Auswahl von Aktien/Anleihen/Anteilscheinen neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Aktien/Anleihen/Anteilscheine auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu.

Technische Daten

ISIN/WKN (R) (A)	AT0000A2ZY38/A3DTE2
ISIN/WKN (R) (T)	AT0000A2ZY46/A3DTE3
ISIN/WKN (I) (T)	AT0000A30376/A3DTG3
Fondsstart	15.09.2022
Kaufspesen	Lt. Schalteraushang Vertriebsstelle
Verwaltungsentschädigung (R)	0,60%
Verwaltungsentschädigung (I) (Mindestinvestment 500.000 EUR)	0,30%
Max. Bestandsprovision p.a. (Vertriebsstelle) - Publikumstranche*	0,35%
Max. Bestandsprovision p.a. (Vertriebsstelle) - Instit. Tranche*	0,05%
Ausschüttung	jährlich ab 01.08.2023
Erster errechneter Wert (R)	100 EUR
Erster errechneter Wert (I)	1.000 EUR

* Zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokumentes – Änderungen vorbehalten

Tagesaktuell finden Sie unter www.3bg.at

- Technische Daten
- Fondsvolumen
- Performance
- Einzeltitel
- sämtliche aufsichtsrechtliche Informationen
- Kundeninformationsdokument, Jahresbericht, Steuerliche Behandlung, usw.

Disclaimer

Bei den im Rahmen dieser Präsentation übermittelten Unterlagen sowie geäußerten Meinungen des Vortragenden handelt es sich um unverbindliche Mitteilungen, welche ausschließlich der Information dienen und keinesfalls ein Angebot, eine Aufforderung oder eine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Tausch von Anlageprodukten darstellen. Es handelt sich hierbei nicht um eine Finanzanalyse. Bei der Präsentation und den übermittelten Unterlagen handelt es sich um Marketingmitteilungen. Gegebenenfalls getätigte Aussagen zur Marktlage stellen die eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Empfehlung oder Anlageberatung verbunden. Die zur Verfügung gestellten Informationen basieren auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Zeitpunkt der Erstellung. Es können sich auch (je nach Marktlage) jederzeit und ohne vorherige Ankündigung Änderungen ergeben. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die als zuverlässig erachtet wurden. Es wird keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Informationen sowie der herangezogenen Quellen übernommen, sodass etwaige Haftungs- und Schadenersatzansprüche, die insbesondere aus der Nutzung oder Nichtnutzung bzw. aus der Nutzung allfällig fehlerhafter oder unvollständiger Informationen resultieren, ausgeschlossen sind. Die getätigten Aussagen und Schlussfolgerungen sind unverbindlich und genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger hinsichtlich Ertrages, Risikobereitschaft, finanzieller und steuerlicher Situation. Eine Einzelberatung durch eine qualifizierte Fachperson ist notwendig und wird empfohlen.

Vor einer eventuellen Entscheidung zum Erwerb der im Rahmen dieser Präsentation erwähnten Investmentfonds sollten die wesentlichen Anlegerinformation (KID) iVm dem aktuellen Prospekt, als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen durchgelesen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie die veröffentlichten Prospekte aller von der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Fonds in ihrer aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter www.3bg.at sowie den Zahlstellen des Fonds zur Verfügung. Zu beachten ist weiters, dass in der Vergangenheit erzielte Erträge keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zulassen! Die charttechnisch dargestellten Wertentwicklungen zeigen die Bruttoperformance und berücksichtigen weder Ausgabe- und Rücknahmegebühren noch Fondssteuern bzw. individuelle Depot- und Kontoführungsgebühren. Investmentfonds können aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken eine erhöhte Wertschwankung (Volatilität) aufweisen. Etwaige Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 stehen dem Interessenten unter www.3bg.at zur Verfügung. Jegliche unautorisierte Verwendung von ausgehändigten Unterlagen, insbesondere dessen gänzliche bzw. teilweise Reproduktion, Verarbeitung oder Weitergabe ist ohne vorherige Erlaubnis untersagt.

Hinweis: Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten bzw. Anleihen können den Nettoinventarwert des Investmentfonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken!

3 Banken-Generali
Investment-Gesellschaft m.b.H
Untere Donaulände 36
A-4020 Linz

Tel.: +43 732 7802-37430
Web: https://3bg.at
Kontakt: reporting@3bg.at