
NEU ab 25.04.2022
Zeichnungsfrist ab
28.03.2022

3 Banken Zinschance 2028



Laufzeitenfonds

März 2022

Marketingmitteilung

3 Banken Zinschance 2028

Das Umfeld

- **Notenbanken vollziehen eine Wende** in der Geldpolitik und bereiten die Märkte auf Leitzinserhöhungen vor, Anleihenkäufe werden zurückgefahren bzw. eingestellt
- **Russland-Ukraine Krieg führt zu einer Risk-Off Bewegung** und steigenden Risikoprämien für Unternehmensanleihen und Anleihen aus den Emerging Markets
- Dieses Marktumfeld führte zu einer deutlichen **Kurskorrektur sämtlicher Anleihensegmente**
- Im Vergleich zu den vergangenen Jahren offerieren **Anleiheninvestments nun ein deutlich besseres Risiko-Ertrags-Verhältnis**
- **Einschätzung:** Zinserhöhungen sind Marktkonsens und mehrere Schritte sind „eingepreist“. Durch die gestiegenen Zinsen sichert man sich ein **attraktives Zinsniveau, vor allem im Vergleich zu den weiterhin niedrigen Ertragsaussichten von Geldmarktveranlagungen**

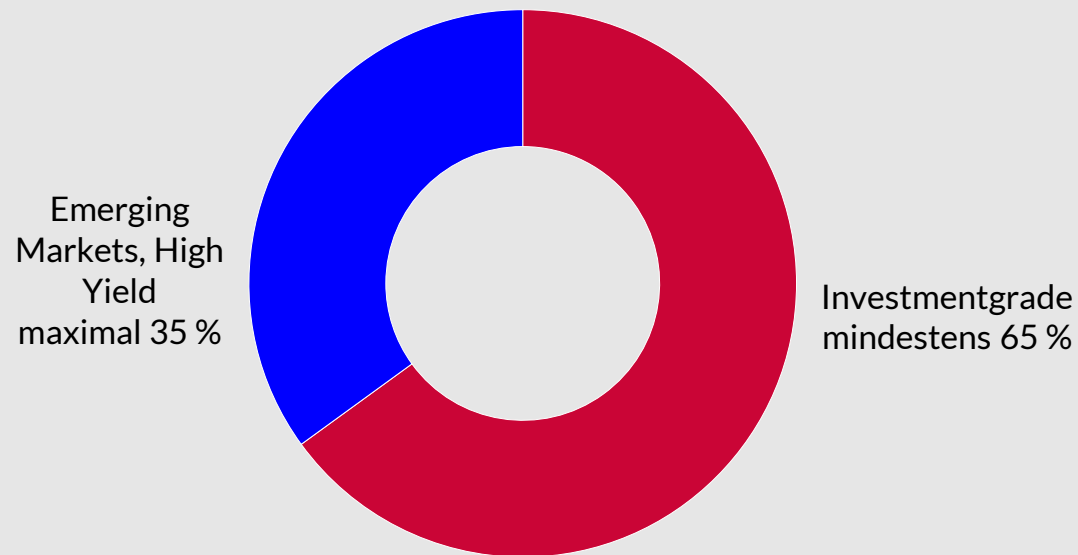
3 Banken Zinschance 2028

Das Fondskonzept

- **Fondsstart: 25. April 2022** – keine Anschlusskäufe möglich
- Breit diversifiziertes Investment in internationale Unternehmensanleihen und ausgewählten Emerging Markets Anleihen
- Investitionen erfolgen nur in EUR-Anleihen bzw. auf EUR gesicherte Anleihen
- Mindestens 65% des Fondsvermögens mit Rating Investmentgrade (mind. BBB-)
- Maximal 35% des Fondsvermögens Hochzinsanleihen (Unternehmen und Emerging Markets)
- Maximale Gewichtung eines Einzelemittenten zum Startzeitpunkt bei 1,5% des Fondsvermögens
- Optimierte Streuung durch Aufteilung auf rund 80 verschiedene Emittenten
- Tägliche Liquidität, Ausstieg vor Laufzeitende ist möglich (Rücklösungsgebühr 0,20%)
- Jährliche Zinsausschüttung
- Rücklösung erfolgt zum 31.März 2028

3 Banken Zinschance 2028

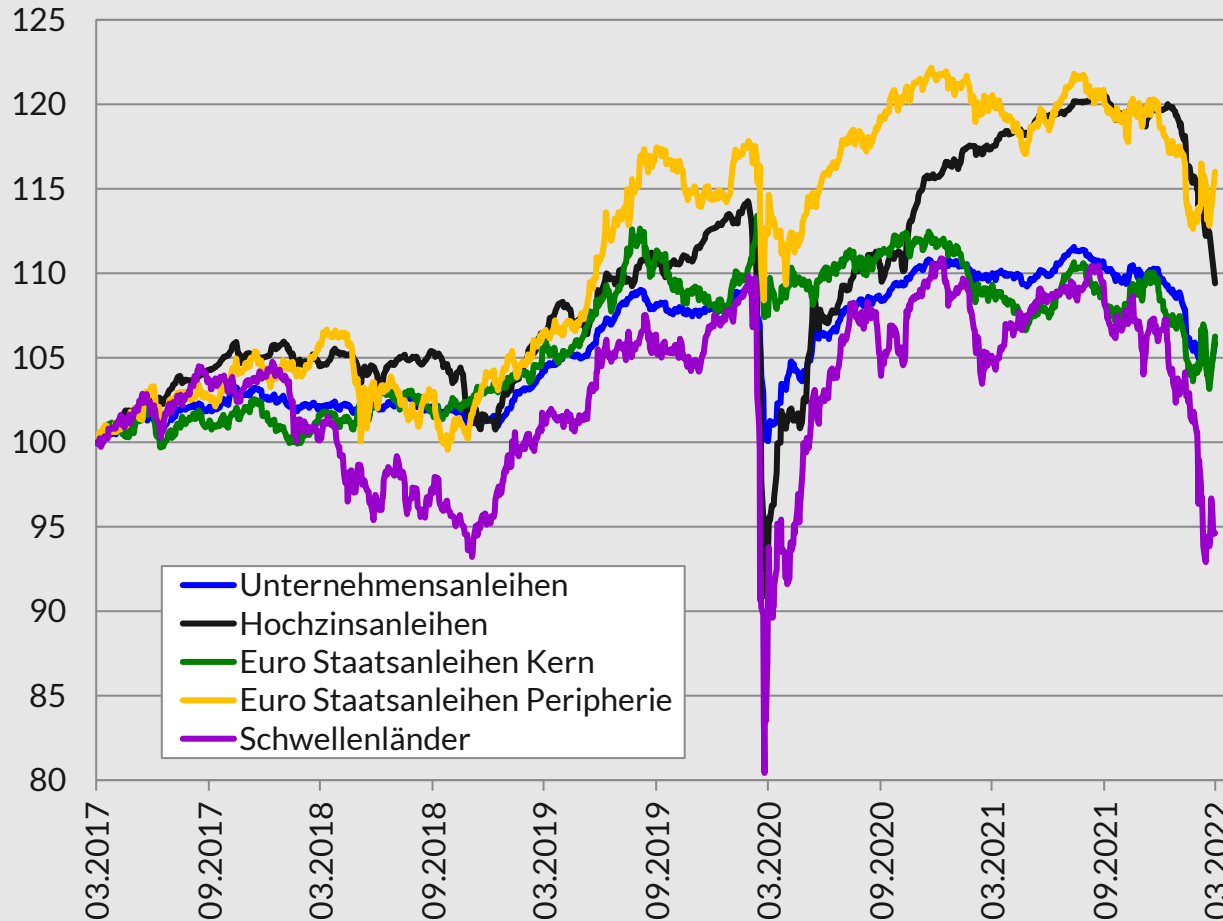
Das Fondskonzept



Max. Gewichtung je Emittent
bei 1,5 % des
Fondsvermögens

Anleihemärkte im Rückblick

Entwicklung - 5 Jahre



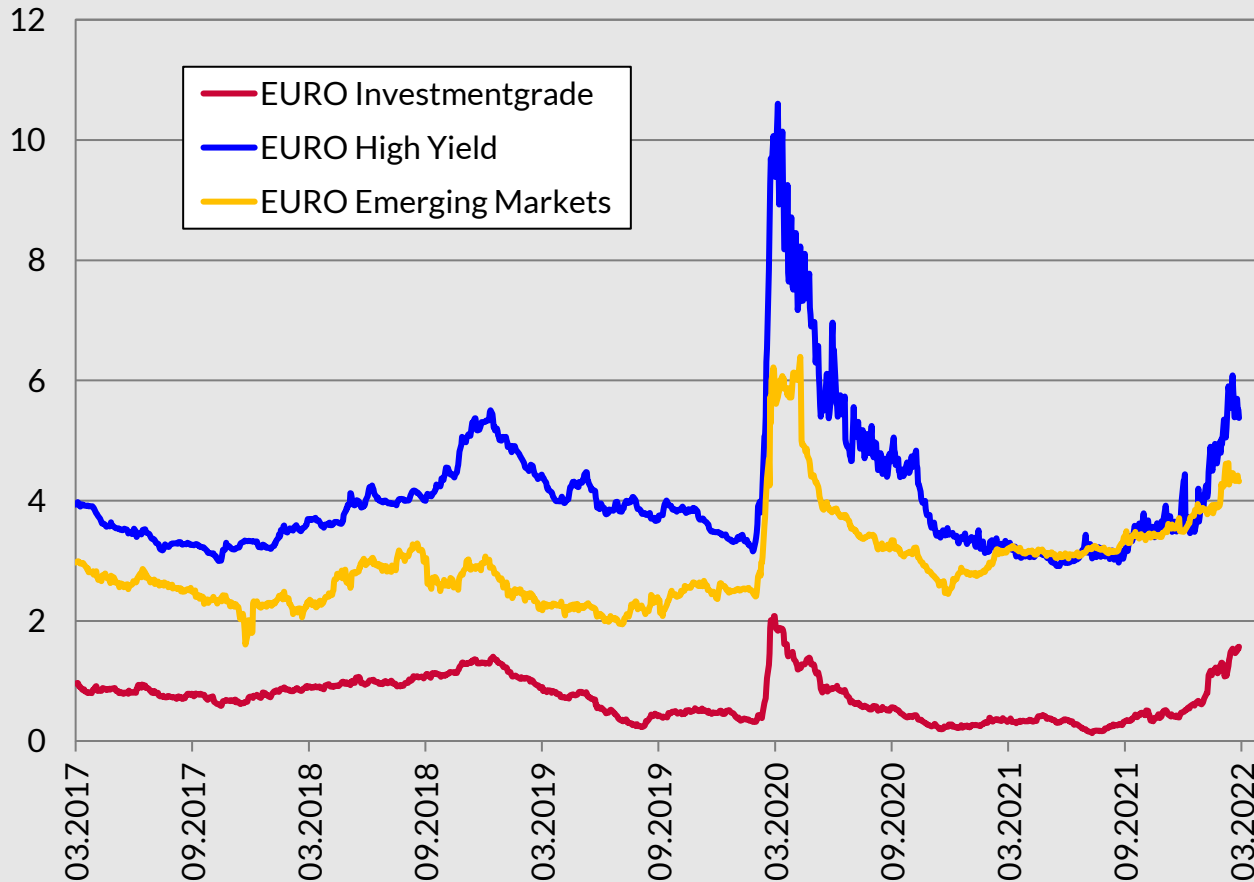
Kursrückgänge in
sämtlichen
Anleihensegmenten

Es handelt sich bei den angegebenen Werten um
Vergangenheitswerte. Zukünftige Entwicklungen
können davon nicht abgeleitet werden.

Quelle: Bloomberg
Stichtag: 24. März 2022

Anleihemärkte im Rückblick

Entwicklung der Renditen – 5 Jahre



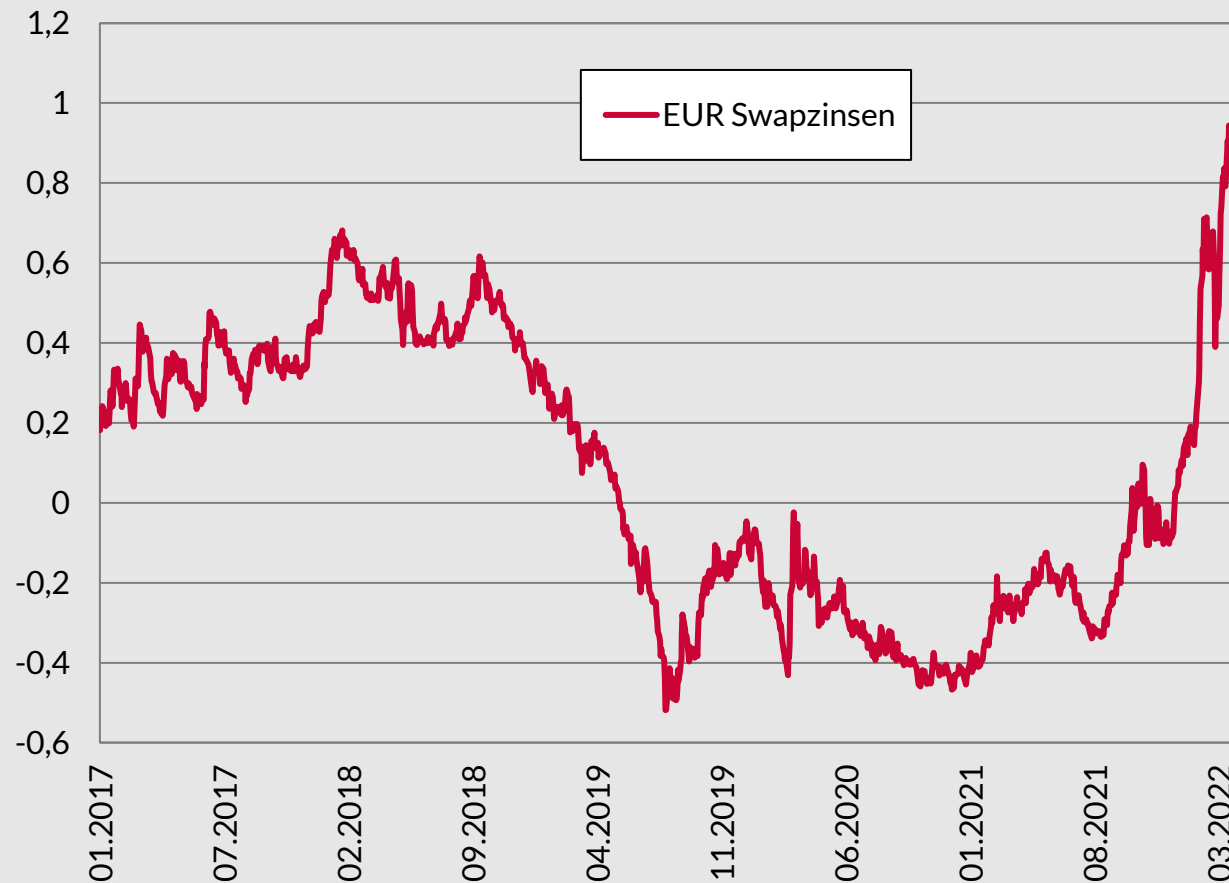
EURO-Anleihemärkte mit
„Wende“
–
Renditeerhöhungen von
tiefen Niveaus aus

Es handelt sich bei den angegebenen Werten um Vergangenheitswerte. Zukünftige Entwicklungen können davon nicht abgeleitet werden.

Quelle: Bloomberg
Stichtag: 24. März 2022

Anleihemärkte im Rückblick

Entwicklung des 6-jährigen Refinanzierungssitzsatzes (Swapsatz) seit 2017



Zuletzt starker Anstieg der Basiszinsen und gleichzeitig Ausweitung der Zinsvorsprünge

Es handelt sich bei den angegebenen Werten um Vergangenheitswerte. Zukünftige Entwicklungen können davon nicht abgeleitet werden.

Quelle: Bloomberg
Stichtag: 24. März 2022

3 Banken Zinschance 2028

Vorteile

- **Auswahl und Monitoring** der Anleihen durch professionelles Fondsmanagement
- **Gut prognostizierbarer Ertrag sowie Tilgungserlös** (ein Ausfall von Emittenten kann nicht ausgeschlossen werden und zu einem abweichenden Ertragsprofil/Tilgungserlös bis hin zu Verlusten führen)
- Definiertes Laufzeitende und daher **exakt planbarer Anlagehorizont** für den Anleger
- **Tägliche Liquidität** des Fonds, Ausstieg vor Laufzeitende ist möglich (Rücklösungsgebühr 0,20%)
- „Buy-and-hold“-Ansatz führt zu **Reduktion des Risiko-Profiles im Zeitablauf**
- **Optimierung der Streuung** durch Aufteilung auf rund 80 verschiedene Emittenten

3 Banken Zinschance 2028

Risiken

- **Zinsänderungsrisiko:** Möglichkeit der Änderung des Marktzinsniveaus und damit sinkender Kurse der Anleihen
- **Liquiditätsrisiko:** Problem der Handelbarkeit von Wertpapieren in bestimmten Phasen bzw. erhebliche Preisvolatilität
- **Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko:** Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern, Herabstufungen der Bonitätsbeurteilung, ...
- **Bewertungsrisiko:** die Kursbildung bestimmter Wertpapiere auf Kapitalmärkten kann eingeschränkt und die Bewertung im Fonds erschwert sein
- **Konzentrationsrisiko:** Konzentration der Veranlagung in bestimmten Branchen, Ländern, ...

3 Banken Zinschance 2028

Technische Daten

ISIN/WKN (R)	AT028CHANCE2/A3DHLK
ISIN/WKN (I)	AT0000A2WBH3/A3DHLP
Zeichnungsfrist	28.03.-24.04.2022
Ausgabe der Anteile	25.04.2022
Laufzeitende	31.03.2028
Kaufspesen	Lt. Schalteraushang Vertriebsstelle
Rücknahmegebühr (ausgenommen am Laufzeitende)	0,20%
Verwaltungsentschädigung (R)	0,35%
Verwaltungsentschädigung (I) (Mindestinvestment 500.000 EUR)	0,20%
Max. Bestandsprovision p.a. (Vertriebsstelle) - Publikumstranche*	0,23%
Max. Bestandsprovision p.a. (Vertriebsstelle) - Instit. Tranche*	0,08%
Ausschüttung	jährlich ab 01.06.2023
Erster errechneter Wert (R)	100 EUR
Erster errechneter Wert (I)	1.000 EUR

* Zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokumentes – Änderungen vorbehalten



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. 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 Anlegerinformationen (KID) iVm dem aktuellen Prospekt bzw. dem aktuellen Informationsdokument gemäß § 21 AIFMG, als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen durchgelesen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie die veröffentlichten Prospekte bzw. Informationsdokumente gemäß § 21 AIFMG 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 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.

Zusätzliche Information für deutsche Anleger:

Es handelt sich hierbei nicht um eine Finanzanalyse.