

3BG Fondspräsentation | Februar 2024

3 Banken Global Quality Champions

Marketingmitteilung



3 Banken Global Quality Champions

Das Fondskonzept

- Global orientierter Einzeltitelfonds, welcher in Aktien mit hohen Qualitätsbewertungen investiert, die schwerpunktmäßig den Regionen USA, Europa und Asien angehören. Die Titelauswahl basiert auf fundamentalen Kriterien, denen ein disziplinierter Investmentprozess zugrunde liegt.
- Fundamentaler Ansatz zur Ermittlung des Qualitätsfaktors – Unternehmen mit stabilen Geschäftsmodellen, hoher Managementqualität, Wettbewerbsvorteilen, besonders solider Finanzlage und Potenzial für langfristiges Wachstum.
- Die Konstruktion der Portfolios (aktive Komponente) wird auf Quartalsebene überprüft und angepasst. Im Fokus stehen sowohl Titelselektion als auch die Gewichtung der Regionen.
- Durch unseren Ansatz der Portfoliooptimierung ermitteln wir die Gewichte der im Fonds enthaltenen Einzeltitel und reduzieren die Titellanzahl auf bis zu 100 Titel.
- Attraktive Kostenstruktur aufgrund der strategischen Kooperation mit MSCI (Bestimmung des Qualitätsfaktors). Diese erlaubt es uns, den eigenen Aufwand für Research zu reduzieren und die Vorteile an die Kunden weiterzugeben.

3BG

„Innovativer Produktansatz, welcher die Vorteile der indexorientierten Anlagewelt mit einer aktiven Komponente (fokussierter Einzeltitelansatz) effizient und kostengünstig kombiniert.“

Die Rolle des Fonds in Ihrer Geldanlagestrategie

Mut zur Meinung

Der Fonds hat den Anspruch, als Basisbaustein im Depot den gesamten Bereich „Aktien global“ abzudecken. Was ist dafür nötig?

- **Diversifikation** – durch Investitionen in Aktien weltweit wird das Risiko über verschiedene Märkte, Branchen und Währungen gestreut. Durch diese Verteilung der Risiken nimmt die Abhängigkeit von einem bestimmten Markt ab.
- **Risikostreuung** – globale Aktieninvestitionen können helfen, politische und wirtschaftliche Risiken zu minimieren, indem sie nicht allein von den Entwicklungen in einer einzelnen Region und Branche abhängen. Dies trägt zur Stabilität des Portfolios bei und hilft zudem Klumpenrisiken zu vermeiden.
- **Teilhabe an globalen Wirtschaftsfortschritten** – durch Investitionen in weltweite Aktienmärkte erfolgt eine Beteiligung am Wachstum und den Innovationen von Unternehmen auf globaler Ebene. Dies ermöglicht es, von den unterschiedlichen Wirtschaftszyklen und Entwicklungen in verschiedenen Branchen und Ländern zu profitieren.
- **Inflationsabsicherung** – Qualitätsaktien haben das Potenzial, Phasen höherer Inflation abzufedern, da die im Portfolio investierten Unternehmen oft in der Lage sind, ihre Preise und Gewinne entsprechend anzupassen und Preissteigerungen an die Kunden weiterzugeben.
- **Kostenstruktur** – Fundamentale Bestimmung des Qualitätsfaktors erfolgt durch MSCI. Diese Kooperation erlaubt es uns den eigenen Aufwand für Research zu reduzieren. Diese Vorteile geben wir über attraktive Kostenstruktur an die Kunden weiter.

3 Banken Global Quality Champions

Bestimmung des Qualitätsfaktors

Vom MSCI World Index zum MSCI World Quality Index

1. Hohe Eigenkapitalrendite (Return on Equity)

$$ROE = \frac{\text{Gewinn je Aktie (12 Monate)}}{\text{aktueller Buchwert je Aktie}}$$

2. Stabile Erträge im Jahresvergleich (Einkommensvariabilität)

Standardabweichung des jährlichen Gewinnwachstums je Aktie über die letzten 5 Geschäftsjahre.

3. Geringer finanzieller Verschuldungsgrad (Debt to Equity)

$$D/E = \frac{\text{Gesamtverschuldung}}{\text{Buchwert}}$$



Kombination dieser drei Variablen

Qualitätsfaktor



MSCI World Quality Index

- Neuordnung gegenüber dem MSCI World auf Basis eines Qualitätsrankings
- ca. 300 Titel
- Neuausrichtung/Rebalancing 2x im Jahr (31. Mai und 30. November)
- Maximale Gewichtung: 5 % pro Titel

3 Banken Global Quality Champions

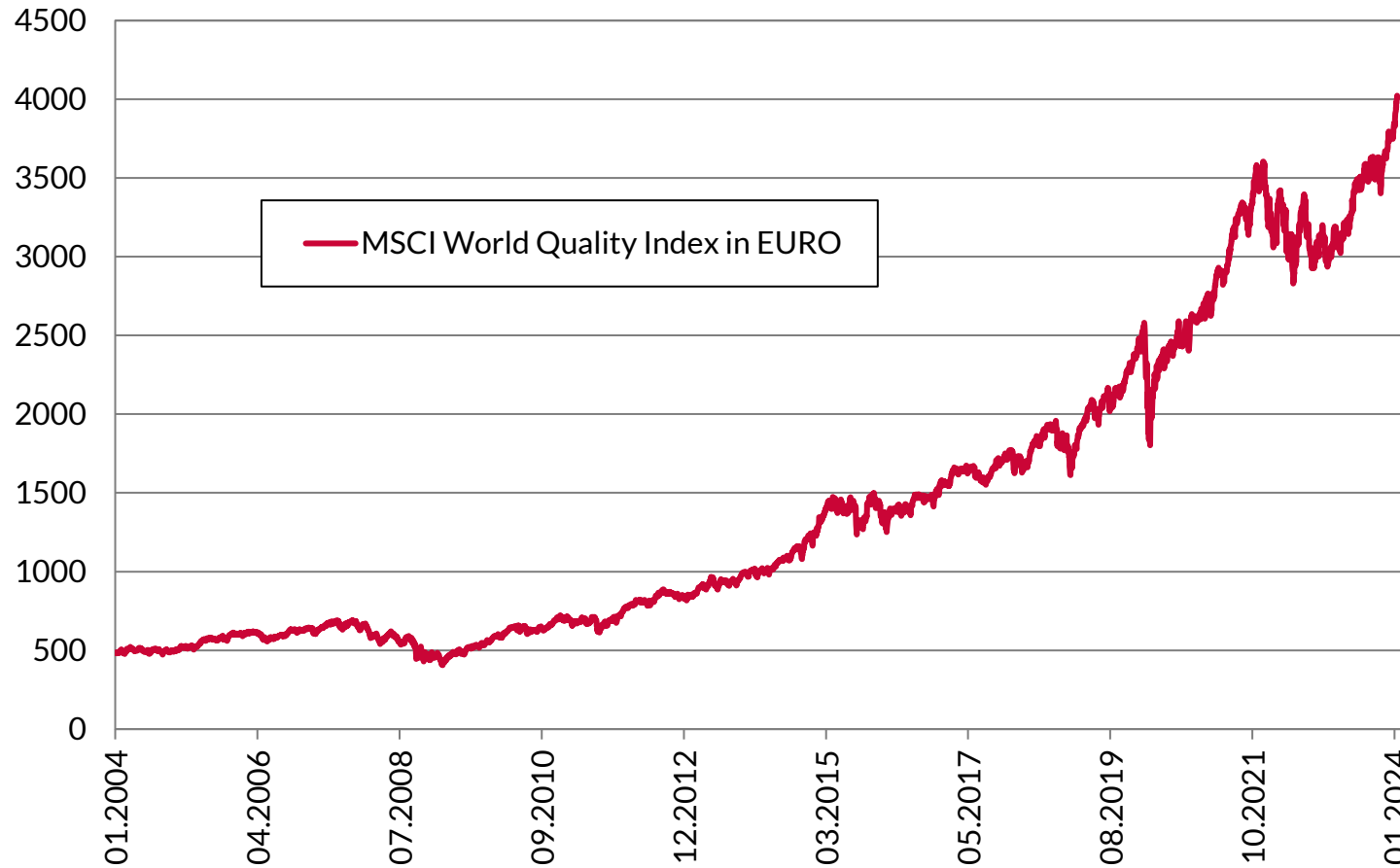
Konstruktion des Portfolios

Vom MSCI World Quality Index zum 3 Banken Global Quality Champions (aktive Komponente)



3 Banken Global Quality Champions

Entwicklung des MSCI World Quality Index



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

1 Jahr	28,43%
3 Jahre p.a.	14,96%
5 Jahre p.a.	16,78%
10 Jahre p.a.	14,95%

Quelle: Eigene Berechnung
Stichtag: 31.01.2024

3 Banken Global Quality Champions

Ansparplan für den Vermögensaufbau

Alternative zum Einmalinvestment für den langfristigen Anleger

Timingfehler reduzieren – durch einen stufenweisen Markteintritt ist es nicht unbedingt notwendig sich darüber Gedanken zu machen ob der Kaufzeitpunkt „gut“ oder „schlecht“ ist. Käufe können am All-Time-High erfolgen, aber auch nach stärkeren Korrekturen.

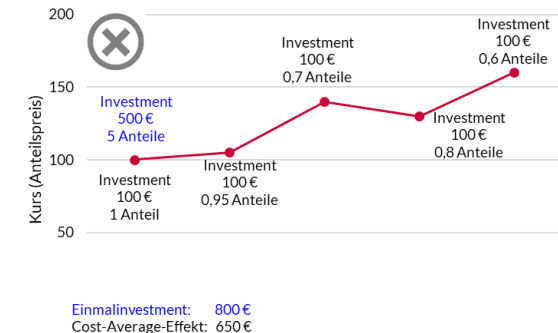
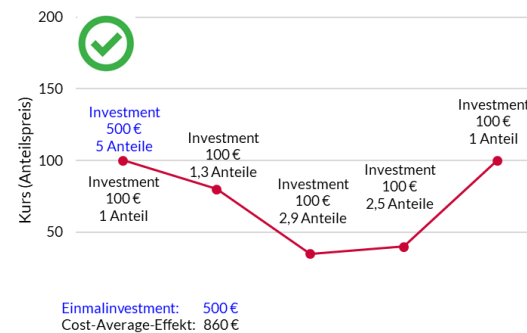
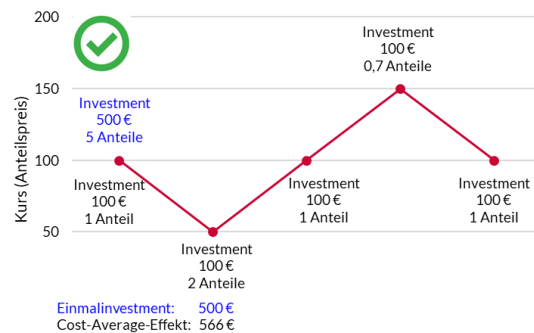
Hohe Veranlagungsdisziplin – ein individuell festgelegter Rhythmus der Ansparschritte (z.B. monatlich oder quartalsweise) stellt sicher, dass der gewünschte Betrag regelmäßig investiert wird. Dies geschieht unabhängig von der Marktphase und -stimmung.

Psychologische Effekte – Investitionsentscheidungen haben dadurch eine geringere emotionale Komponente.

Individuelle Ansparhöhe – Ansparen ist auch mit kleineren Beträgen möglich, da sich die Ansparsumme ohnehin über die regelmäßigen Einzahlungen erhöht. Keine höheren Gebühren gegenüber dem Einmalinvestment.

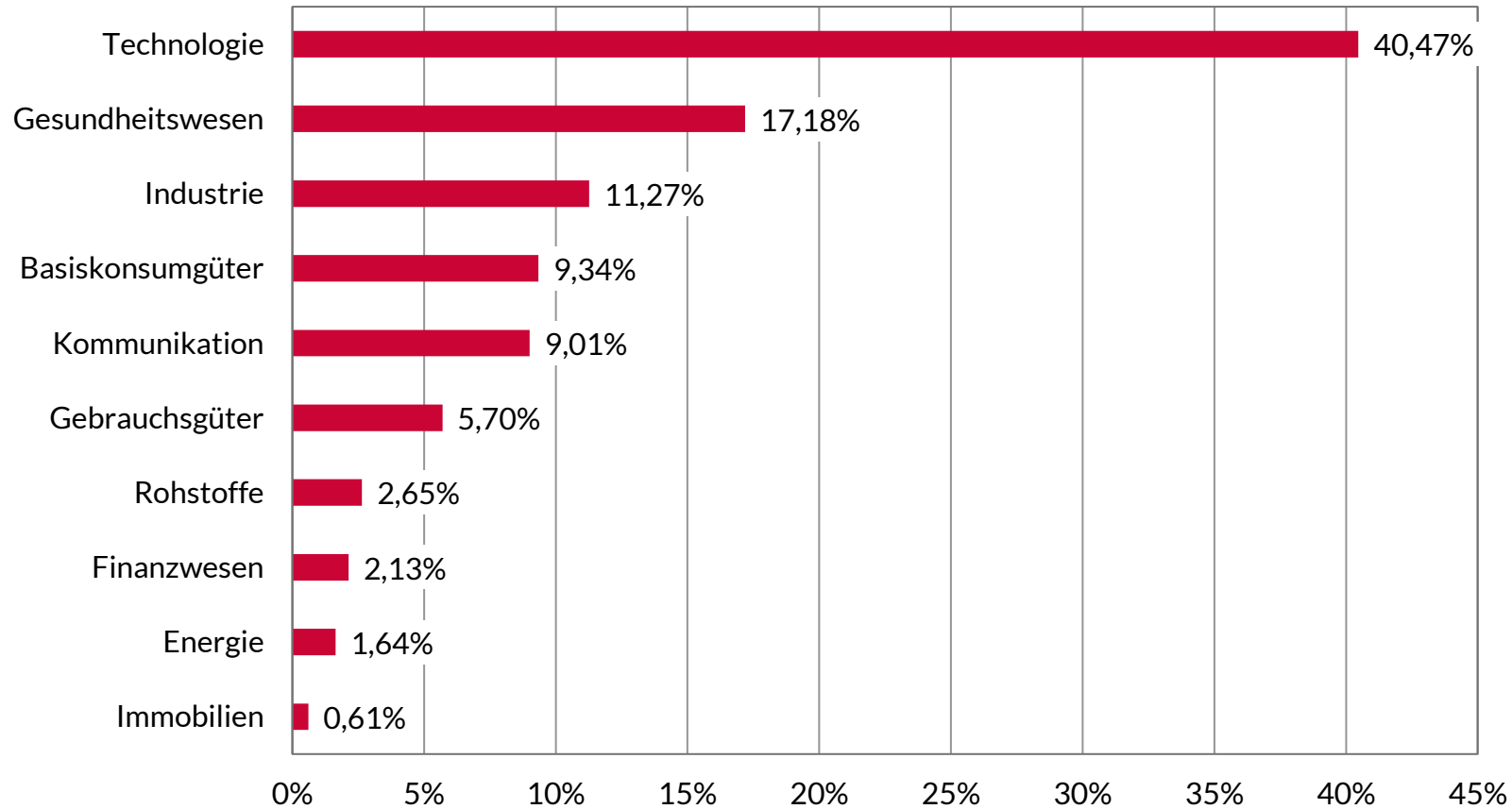
Langfristige Ausrichtung – die Vorteile des sogenannten „Cost-Average-Effects“ können besonders bei einem längerfristigen Veranlagungshorizont zum Tragen kommen (Bei stark steigenden Kursen / geringen Kursschwankungen kann die Performance niedriger als bei Einmalveranlagung ausfallen).

Beispielverläufe Cost Average Effect:



3 Banken Global Quality Champions

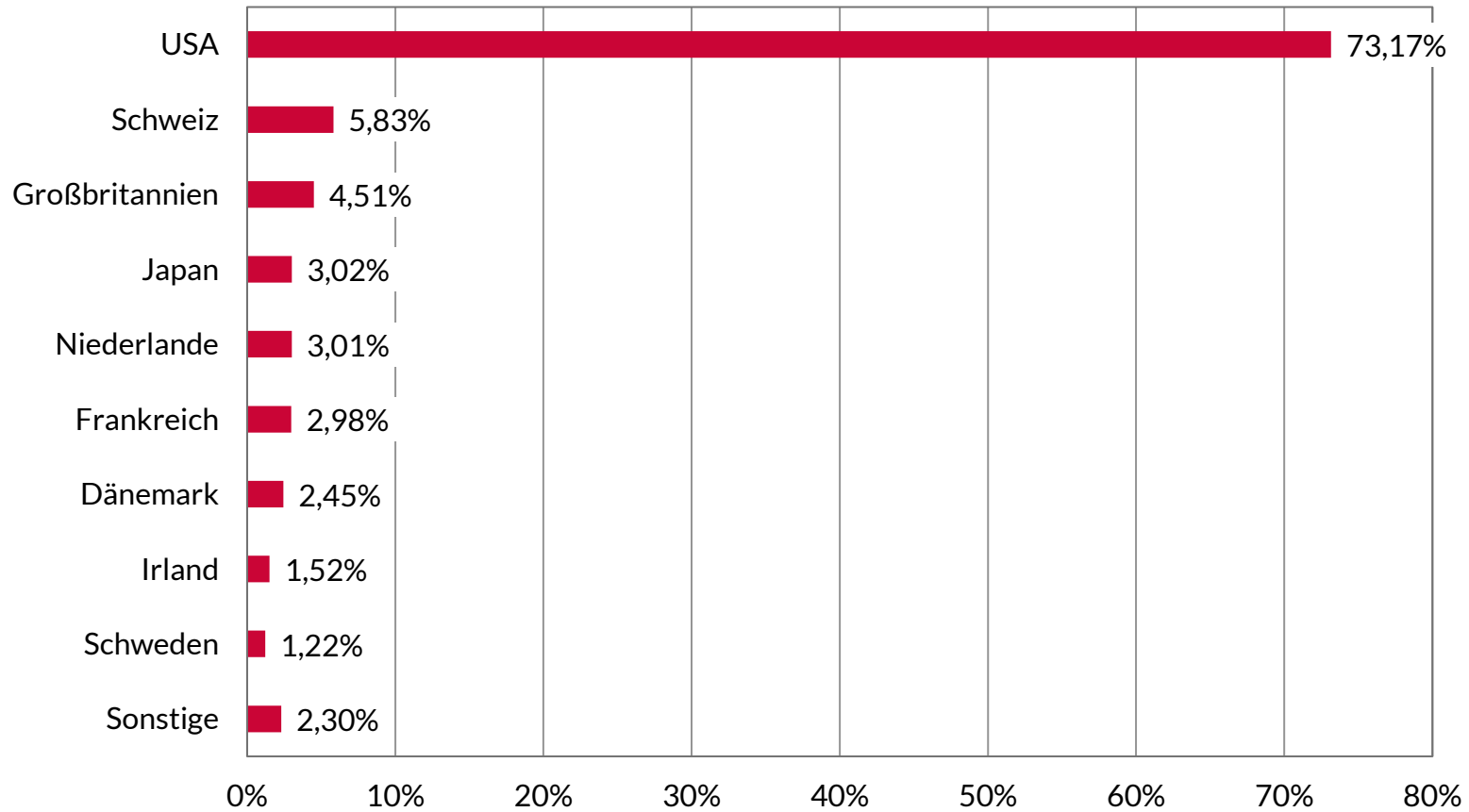
3 Banken Global Quality Champions – Branchengewichtung



Quelle: Eigene Berechnung
Stichtag: 31.01.2024

3 Banken Global Quality Champions

3 Banken Global Quality Champions – Ländergewichtung



Quelle: Eigene Berechnung
Stichtag: 31.01.2024

3 Banken Global Quality Champions

3 Banken Global Quality Champions – Bestandsliste

Die 10 größten Aktieneinzeltitel (in % vom Fondsvolumen)

Emittent	Branche	Land	Gewichtung
NVIDIA Corp.	Technologie	USA	5,00%
Alphabet Inc.	Kommunikation	USA	4,98%
Microsoft Corp.	Technologie	USA	4,96%
Apple Inc.	Technologie	USA	4,52%
Meta Platforms Inc.	Kommunikation	USA	3,96%
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	USA	2,85%
VISA Inc.	Technologie	USA	2,78%
Broadcom Inc.	Technologie	USA	2,58%
ASML Holding N.V.	Technologie	Niederlande	2,50%
Novo-Nordisk AS	Gesundheitswesen	Dänemark	2,43%

Quelle: Eigene Berechnung
Stichtag: 31.01.2024

3 Banken Global Quality Champions

Vorteile und Risiken

- **Vorteile**

- **Quality** – Der Qualitätsfaktor definiert Unternehmen mit stabilen Geschäftsmodellen, hoher Managementqualität, kompetitiven Wettbewerbsvorteilen, besonders stabiler Finanzlage sowie Potenzial für langfristiges Wachstum.
- **Fondskonzept** – Vereint Vorteile aus der indexorientierten und aktiven Anlagewelt (vordefiniertes Universum, allerdings konzentrierte Einzeltitelstrategie).
- **Kostenstruktur** – Der Qualitätsfaktor wird durch MSCI bestimmt, dadurch wird der Veranlagungsprozess effizienter gestaltet. Diese Kostenvorteile geben wir an unsere Kunden in Form einer geringeren Verwaltungsentschädigung weiter.

- **Risiken***

- **Operationelles Risiko** – Verlustrisiko unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Verwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen
- **Liquiditätsrisiko** – einzelne Wertpapiere können in bestimmten Phasen oder in bestimmten Börsensegmenten zum gewünschten Zeitpunkt nicht veräußert werden
- **Marktrisiko, Nachhaltigkeitsrisiko, Kredit- bzw. Emittentenrisiko, Erfüllungs- bzw. Kontrahentenrisiko (Ausfallrisiko der Gegenpartei)**

* Umfassende Informationen über die Risiken sind dem Basisinformationsblatt (BIB) iVm dem aktuellen Prospekt zu entnehmen.

3 Banken Global Quality Champions

Technische Daten

	lt. Schalteraushang Vertriebsstelle
Kaufspesen	
Verwaltungsentschädigung (lt. FB) p.a. *	0,85%
Maximale Bestandsprovision p.a. (Vertriebsstelle) – Retail-Tranche*	0,70%
Maximale Bestandsprovision p.a. (Vertriebsstelle) – Institutionelle-Tranche*	0,30%
ISIN/WKN (T-Thesaurierend) Retail-Tranche	AT0000A39H90 / A400P7
ISIN/WKN (T-Thesaurierend) Institutionelle-Tranche	AT0000A39HA8 / A400NS
KEST-Auszahlung (D: Ausschüttung)	Jährlich ab 1. Februar

* Zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokumentes – Änderungen vorbehalten

Tagesaktuell finden Sie unter www.3bg.at

- Technische Daten
- Fondsvolumen
- Performance
- Einzeltitel
- sämtliche aufsichtsrechtliche Informationen
- Basisinformationsblatt, 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 das Basisinformationsblatt (BIB) iVm dem aktuellen Prospekt, als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen durchgelesen werden. Das Basisinformationsblatt (BIB) 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. Jegliche unautorisierte Verwendung von ausgehändigten Unterlagen, insbesondere dessen gänzliche bzw. teilweise Reproduktion, Verarbeitung oder Weitergabe ist ohne vorherige Erlaubnis untersagt.

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik des 3 Banken Global Quality Champions kann die Veränderung der Aktienquote (Aktienmarktrisikosteuerung) durch direkten Verkauf von Finanzinstrumenten oder durch den Einsatz von Derivaten erfolgen.

Disclaimer MSCI:

<https://www.msci.com/notice-and-disclaimer>



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