

3BG Fondspräsentation | September 2022

3 Banken Zinschance 2027



Marketingmitteilung

Laufzeitenfonds

NEU ab 02.11.2022

Zeichnungsfrist von 15.09.2022 bis 01.11.2022

3 Banken Zinschance 2027

3 Banken Zinschance 2027

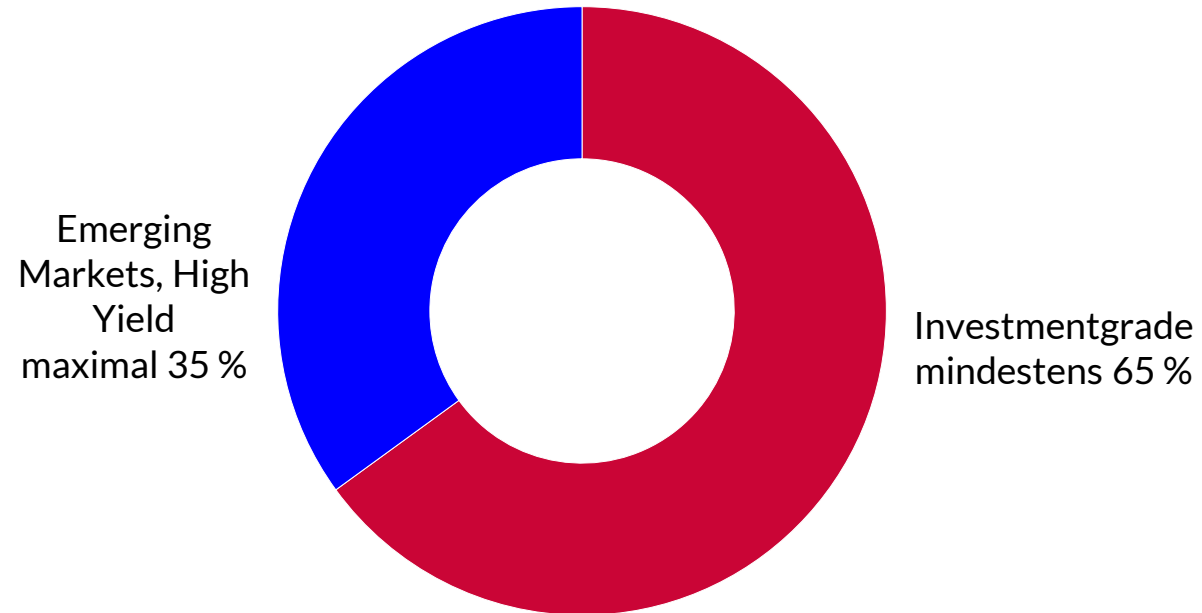
- Fondsstart: 02. November 2022 – keine Anschlusskäufe möglich
- Breit diversifiziertes Investment in internationale Unternehmensanleihen und ausgewählten Emerging Markets Anleihen
- Investitionen erfolgen nur in EUR-Anleihen bzw. auf EUR gesicherte Anleihen
- Mindestens 65% des Fondsvermögens mit Rating 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 90 verschiedene Emittenten
- Tägliche Liquidität, Ausstieg vor Laufzeitende ist möglich (Rücklösungsgebühr 0,20%)
- Jährliche Zinsausschüttung
- Rücklösung erfolgt zum 29. Oktober 2027

Das Marktumfeld

- **Zinsmärkte erleben eine Neubewertung** – Notenbanken nehmen die Inflationsentwicklung ernst und reagieren entsprechend mit Zinserhöhungen, die US-FED geht dabei zur Zeit deutlich aggressiver vor als die europäische Zentralbank
- Die **Leitzinserwartungen in 12 Monaten** liegen für die USA bei ca. 4,00 % und für die Eurozone bei ca. 3,00% und somit sind weitere Zinsschritte bereits eingepreist (Stand 14.09.2022)
- Das Spannungsfeld Inflation und Rezession führte zu anhaltend **hohen Risikoprämien bei Unternehmensanleihen** – der Grat zwischen Inflationsbekämpfung und wirtschaftlicher Kontraktion ist schmal und der Ausgang entsprechend ungewiss
- Anleihen aus den **Emerging Markets** mit starkem Gegenwind durch USD-Stärke und deutlichen Kursverlusten aufgrund der US-Zinsbewegung eröffnen **Investitionschancen**

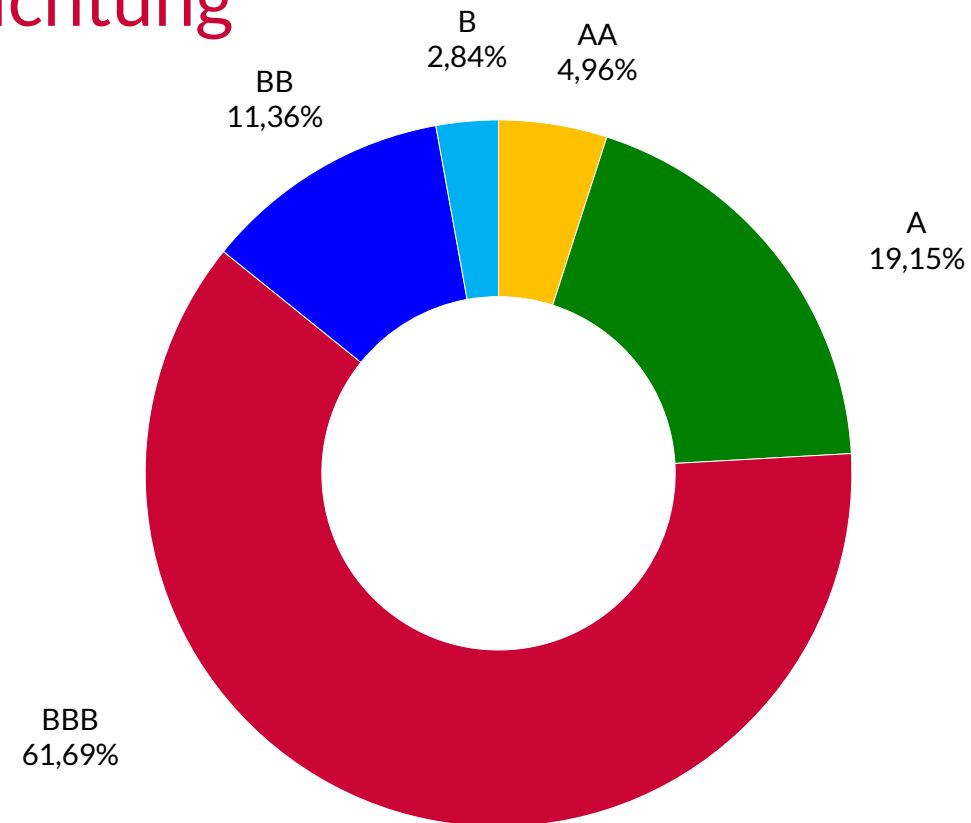
Fazit: Im Vergleich zu den vergangenen Jahren offerieren **Anleiheinvestments wieder ein deutlich besseres Risiko-Ertrags-Verhältnis**. Das **makroökonomische und geopolitische Umfeld ist herausfordernd**, jedoch ist davon auch einiges **in den Kursen berücksichtigt**.

Das Fondskonzept



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

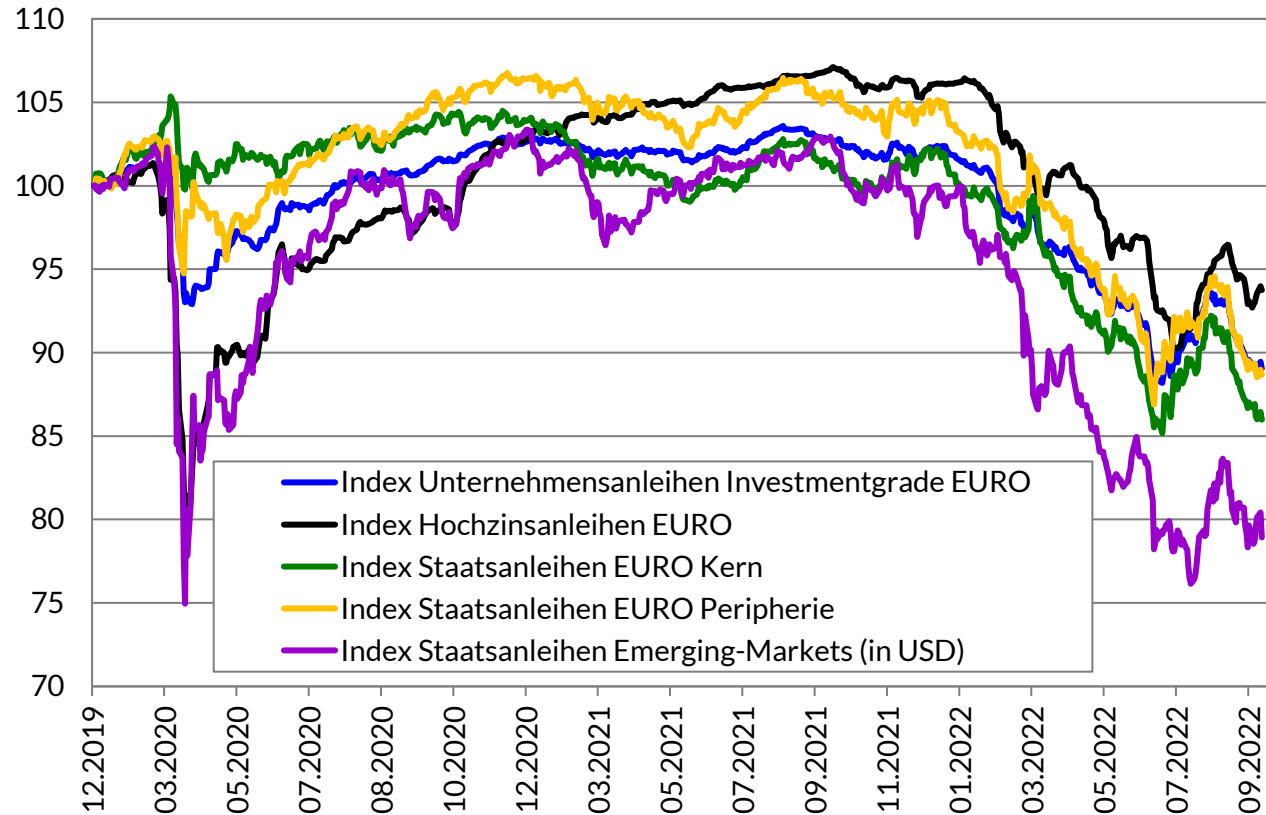
Die Ratinggewichtung



Änderungen bis Fondsstart möglich

Quelle: SimCorp
Stichtag: 13. September 2022

Anleihemärkte im Rückblick



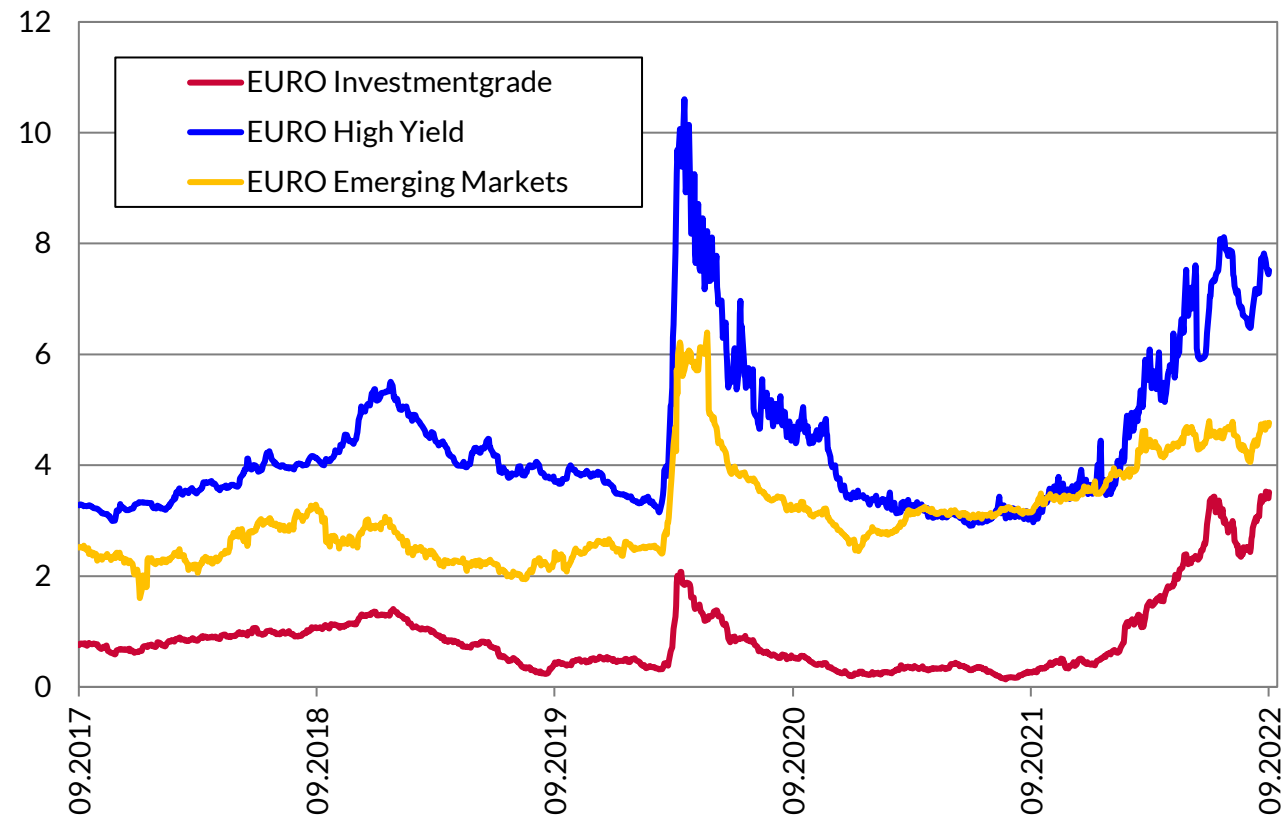
Es handelt sich bei den angegebenen Werten um Vergangenheitswerte. Zukünftige Entwicklungen können davon nicht abgeleitet werden.



Kursrückgänge in sämtlichen Anleihesegmenten

Quelle: Bloomberg
Stichtag: 13. September 2022

Anleihemärkte im Rückblick



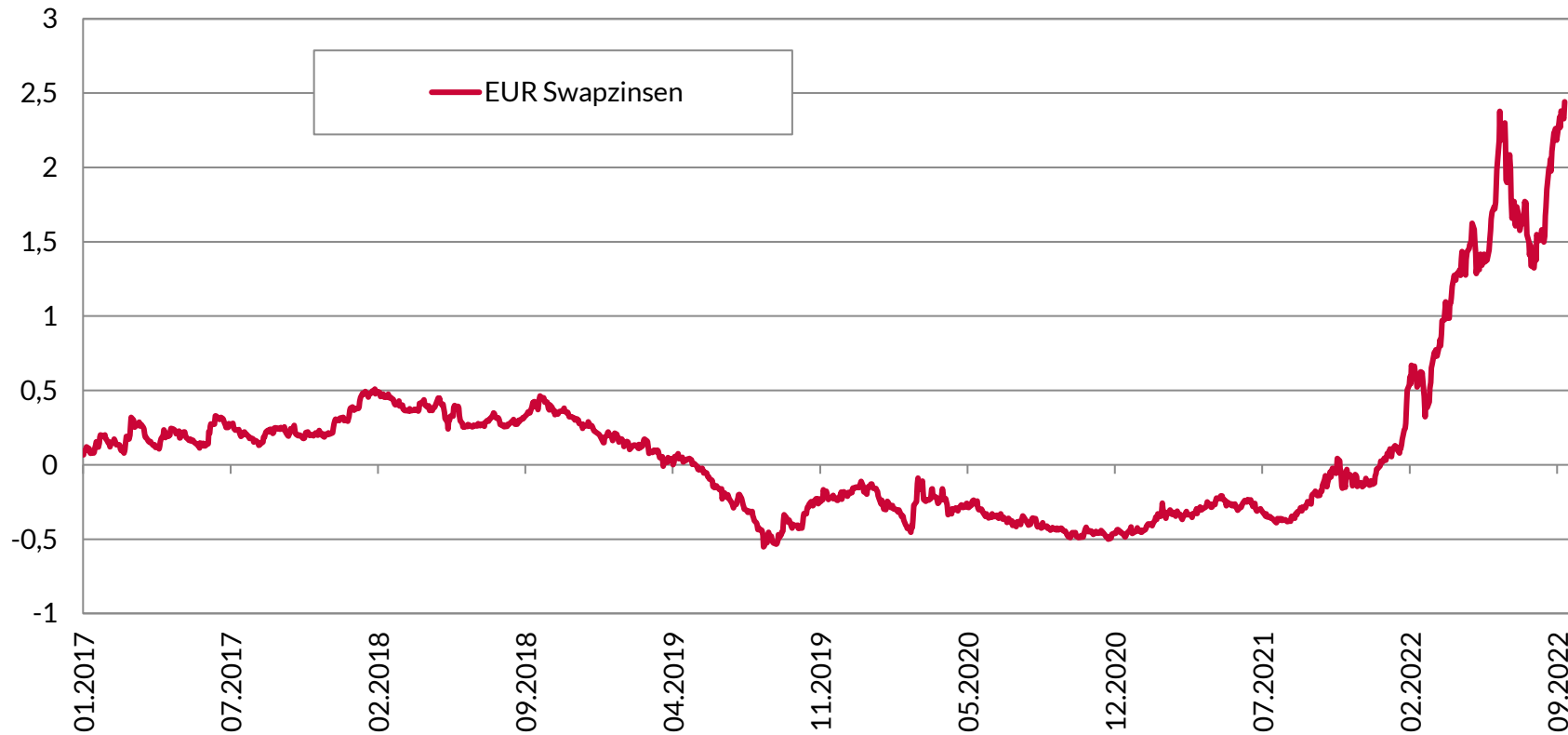
Es handelt sich bei den angegebenen Werten um Vergangenheitswerte. Zukünftige Entwicklungen können davon nicht abgeleitet werden.

3BG

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

Quelle: Bloomberg
Stichtag: 13. September 2022

Entwicklung des 5-jährigen Refinanzierungzinssatzes (Swapsatz) seit 2017



Quelle: Bloomberg
Stichtag: 13. September 2022

Vorteile und Risiken

- **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 90 verschiedene Emittenten
- **Risiken***
 - Derivaterisiko – der Fonds setzt Derivatgeschäfte 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 Zinschance 2027

Technische Daten

ISIN/WKN (R)	AT027CHANCE4/A3DTKK
ISIN/WKN (I)	AT0000A303S2/A3DTK6
Zeichnungsfrist	15.09.-01.11.2022
Ausgabe der Anteile	02.11.2022
Laufzeitende	29.10.2027
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 01.01.2024
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. Jegliche unautorisierte Verwendung von ausgehändigten Unterlagen, insbesondere dessen gänzliche bzw. teilweise Reproduktion, Verarbeitung oder Weitergabe ist ohne vorherige Erlaubnis untersagt.

Hinweis: Eine Ausgabe von Anteilsscheinen erfolgt ausschließlich per Fondsstart 02. November 2022!

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