

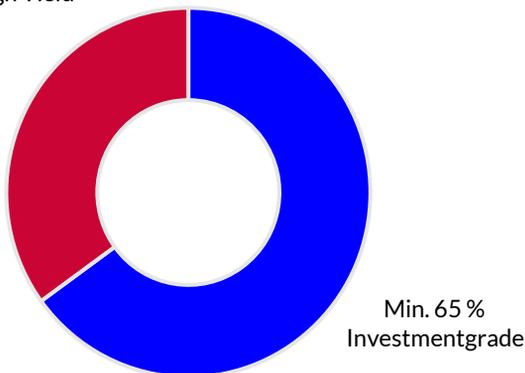
3 Banken Zinschance 2027

Fondscharakteristik

Der 3 Banken Zinschance 2027 investiert nur in EURO-Anleihen oder auf EURO gesicherte Anleihen, wobei der Fokus der Veranlagungen auf Unternehmensanleihen liegt. Im Rahmen der Veranlagungspolitik wird hauptsächlich in Schuldverschreibungen investiert, welche ein Rating von mindestens Investmentgrade (BBB-) aufweisen. Maximal 35 % des Fondsvermögens können in die Bereiche unterhalb des Investmentgrade-Ratings (High-Yield) investiert werden, wobei neben Unternehmensanleihen auch Staatsanleihen aus den Emerging-Markets herangezogen werden können. Angestrebt wird eine breite Streuung der Wertpapiere, wobei die Gewichtung eines einzelnen Emittenten zum Startzeitpunkt maximal 1,5 % des Fondsvermögens betragen darf. Anlageziel über die Laufzeit des Fonds hinweg ist ein Mehrertrag im Vergleich zu einer vergleichsweise risikoloserer Veranlagung im Cash-Bereich oder in Staatsanleihen bester Bonität.

Anleihengewichtung

Max. 35 % Emerging Markets
und High Yield



Fondsdaten bei Fondsstart

Erster errechneter Wert (R)	100 EUR
Erster errechneter Wert (I)	1.000 EUR

Stammdaten

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
Ausschüttung	jährlich ab 01.01.2024

Gebühren/Spesen

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) - Publ. Tranche*	0,23%
Max. Bestandsprovision p.a. (Vertriebsstelle) - Instit. Tranche*	0,08%

* Zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokumentes –
Änderungen vorbehalten

3 Banken Zinschance 2027

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.

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
- „Buy-and-hold“-Ansatz führt zu Reduktion des Risiko-Profiles im Zeitablauf
- Optimierung der Streuung durch Aufteilung auf ca. 90 verschiedene Emittenten

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,...

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

3 Banken Zinschance 2027

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!