
NEU ab 15. Mai 2020

3 BANKEN BOND-MIX 2026

Laufzeitenfonds mit
Anleihen

April 2020



3 Banken Bond-Mix 2026

Das Umfeld

Die Anleihemärkte im Jahr 2020

- Zuletzt **Neubewertung der Anleihemärkte** im Umfeld der Corona-Krise.
- Zuletzt **sinkende Kurse, steigende Renditen** bei Unternehmensanleihen aus dem Bereich Investmentgrade, bei Hochzinsanleihen und bei Anleihen aus den Emerging-Markets.
- Ergebnis: Im Vergleich zu den vergangenen Jahren werden die **genommenen Risiken** im Anleihebereich wieder durch **höhere Ertragschancen** abgegolten.
- Das „**Nullzinsumfeld**“ für **kurzfristige risikolose Veranlagungen** erscheint dagegen mehr denn je eingefroren.
- Für die **Beurteilung der Finanzmärkte** allgemein sind beide Einflussfaktoren zu berücksichtigen: Ein Wirtschaftseinbruch von historischer Dimension, aber auch Stützungspakte der Staaten und Notenbanken von ebenfalls historischer Dimension.

3 Banken Bond-Mix 2026

Das Fondskonzept

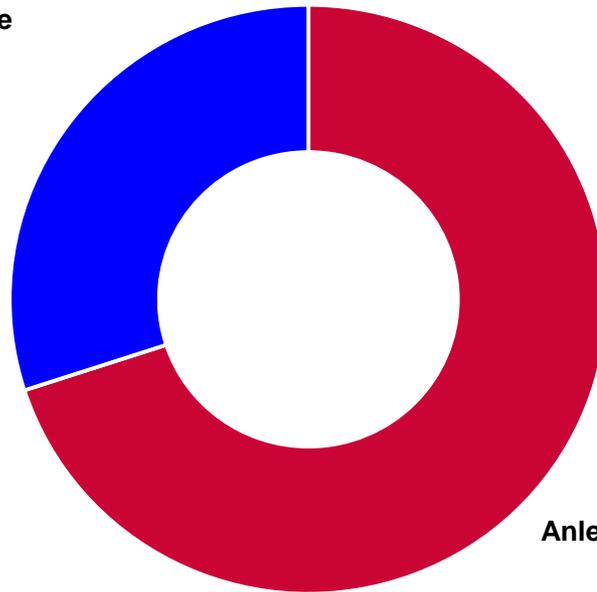
Die Rahmendaten des Fondskonzeptes

- Der Fonds hat eine **Laufzeit von 6 Jahren** und wird dann rückgelöst.
- Die Streuung wird **insgesamt optimiert**. Die **maximale Gewichtung je Einzelemittent liegt bei 2 %** des Fondsvermögens.
- **Mindestens 70 %** des Fondsvermögens entfallen auf den Bereich **Unternehmensanleihen Investmentgrade** (bis BBB-).
- **Maximal 30 % des Fondsvermögens** entfallen auf Anleihen unterhalb der Investmentgrade-Bonität (**Hochzinsanleihen, Anleihen aus Emerging-Markets**).
- Grundsätzlich strebt der Fonds eine **„Buy-and-Hold“-Strategie** an. Änderungen der Zusammensetzung können aber bei Neueinstufungen der Bonität vorgenommen werden.

3 Banken Bond-Mix 2026

Das Fondskonzept

Anleihen unterhalb
Investmentgrade
maximal 30 %

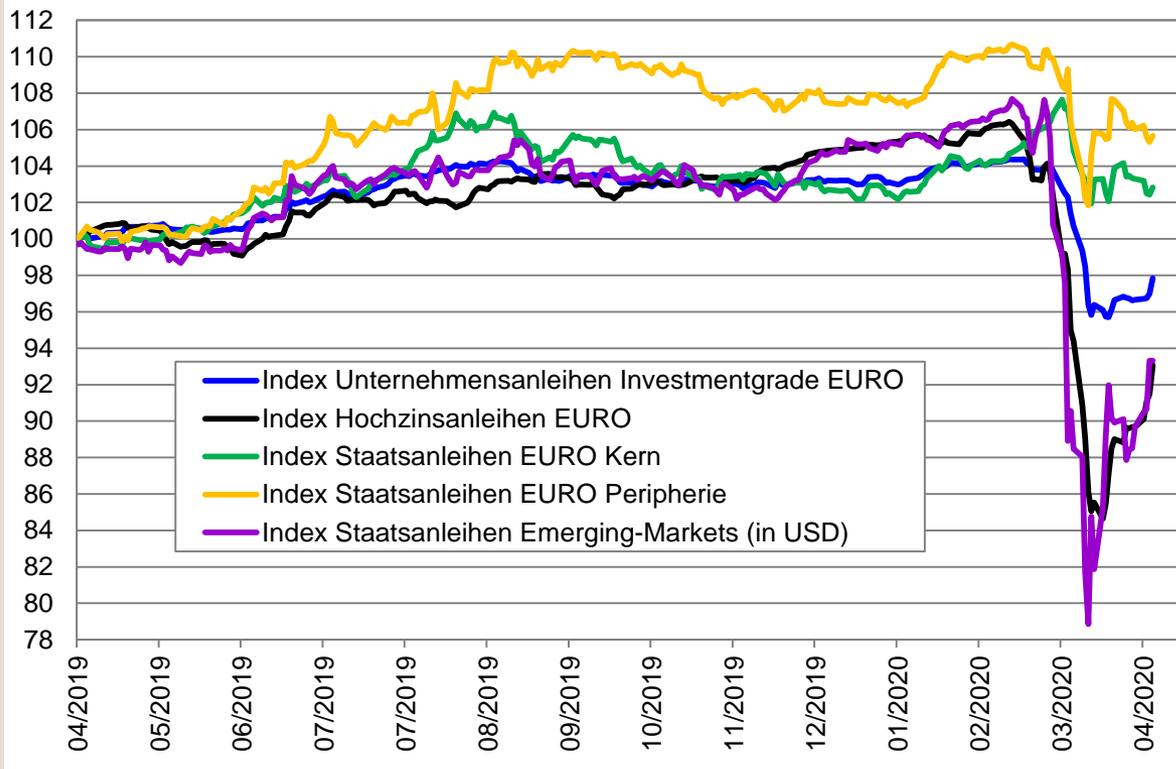


Anleihen Investmentgrade
(AAA bis BBB-)
mindestens 70 %

Maximale Gewichtung
je Emittent bei 2 %
des Fondsvermögens.

Anleihemärkte im Rückblick

Entwicklung 12 Monate



Nach hohem Gleichlauf
schlagartige
Differenzierung...

Quelle: Bloomberg
Stichtag: 09.04.2020

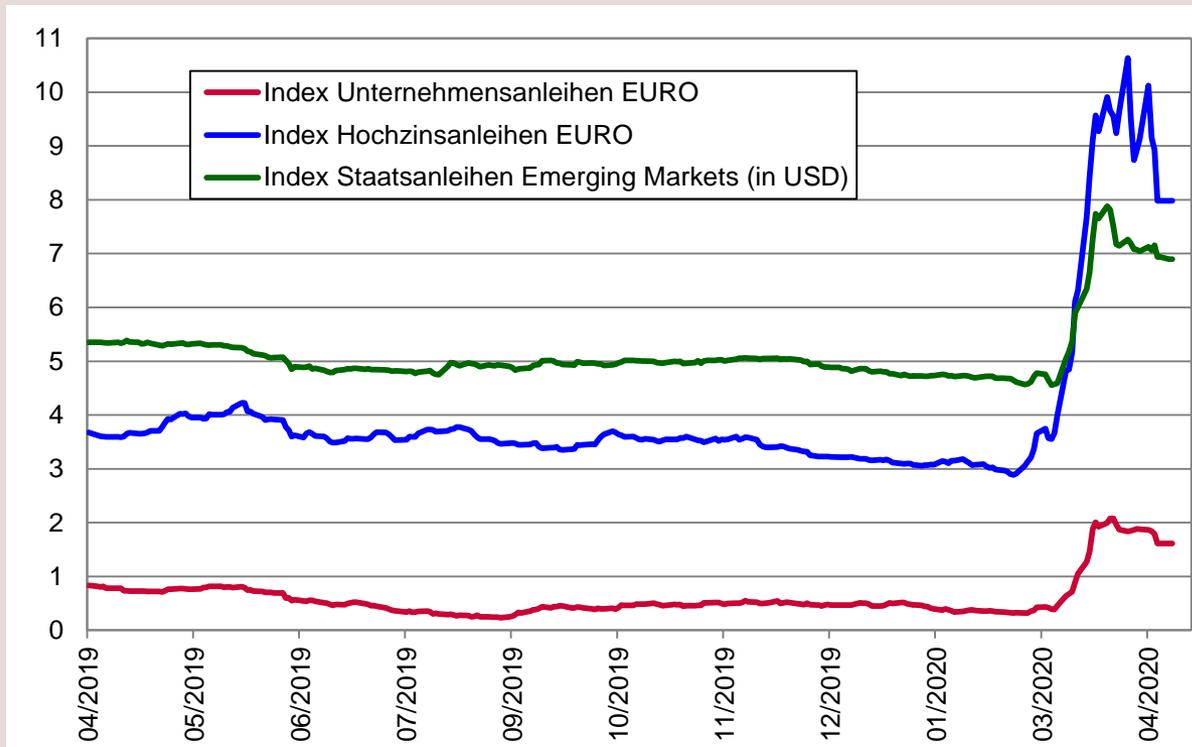
Es handelt sich bei den angegebenen Werten um Vergangenheitswerte. Zukünftige Entwicklungen können davon nicht abgeleitet werden.

04_2020

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

Anleihemärkte im Rückblick

Entwicklung der Renditen 1 Jahr zurück



Quelle: Bloomberg
Stichtag: 09.04.2020

Zuletzt steigende Renditen aufgrund der Corona-Krise.

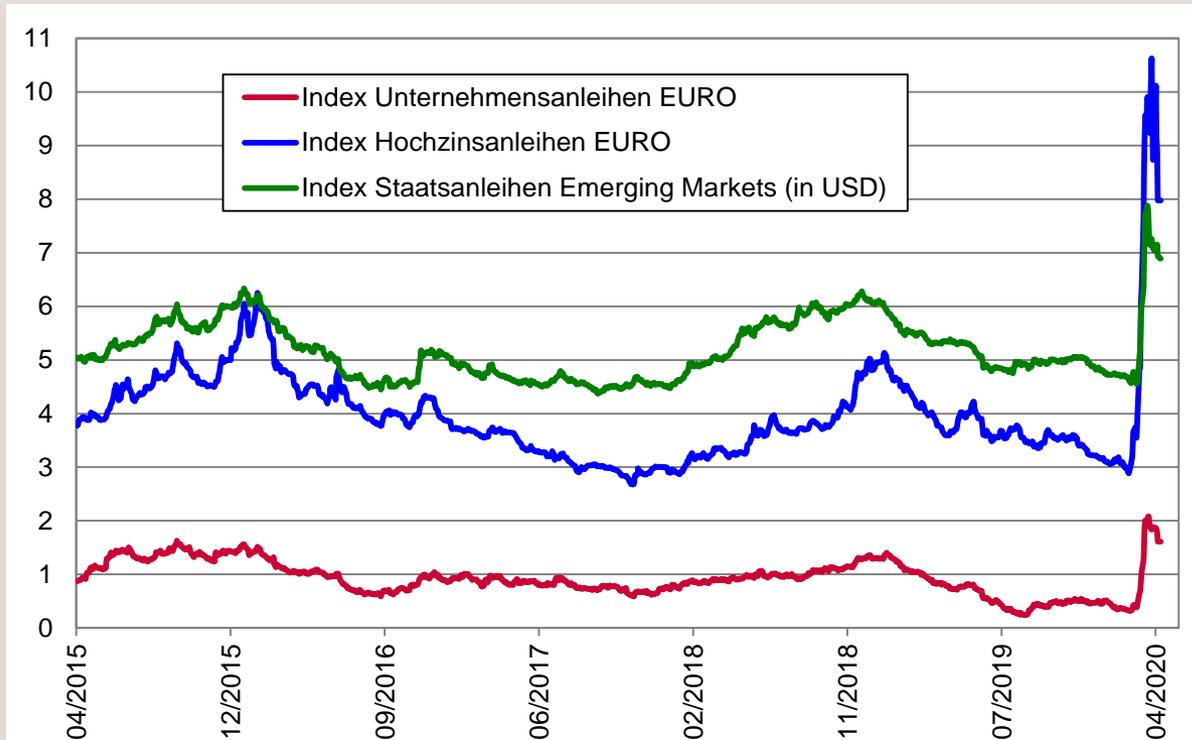
Es handelt sich bei den angegebenen Werten um Vergangenheitswerte. Zukünftige Entwicklungen können davon nicht abgeleitet werden.

04_2020

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

Anleihemärkte im Rückblick

Entwicklung der Renditen 5 Jahre zurück



Quelle: Bloomberg
Stichtag: 09.04.2020

Zuletzt steigende
Renditen aufgrund der
Corona-Krise.

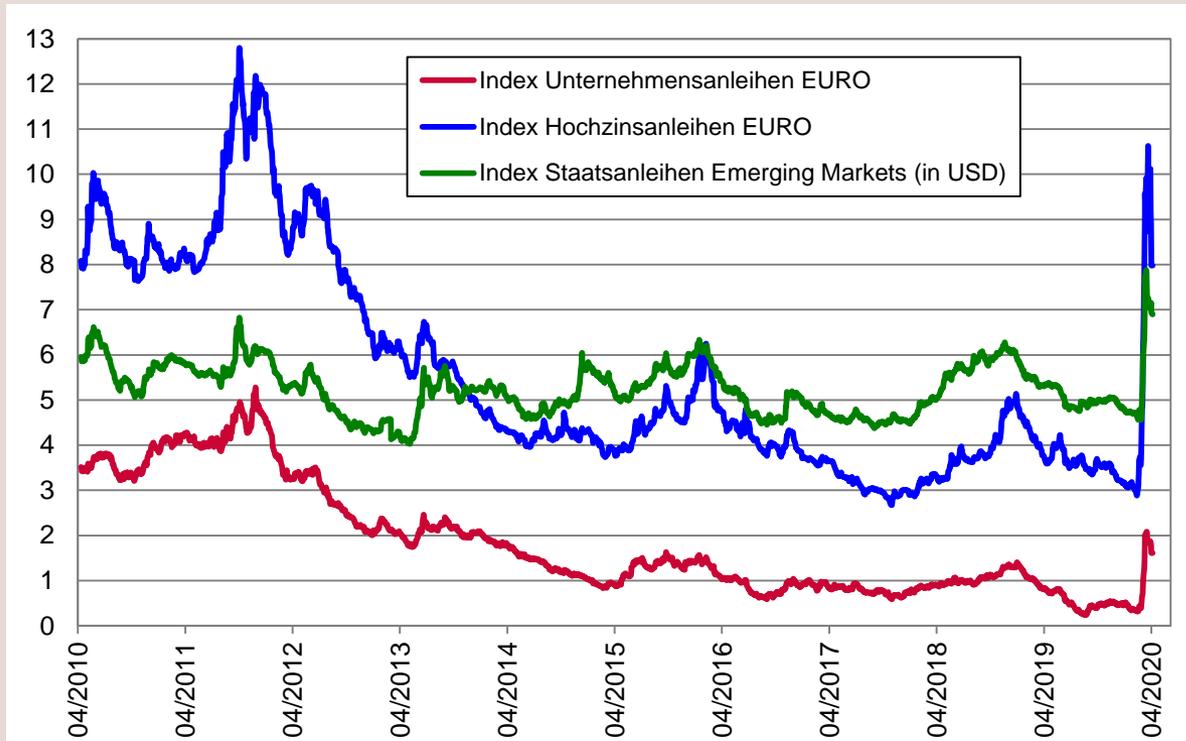
Es handelt sich bei den angegebenen Werten um Vergangenheitswerte. Zukünftige Entwicklungen können davon nicht abgeleitet werden.

04_2020

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

Anleihemärkte im Rückblick

Entwicklung der Renditen 10 Jahre zurück



Quelle: Bloomberg
Stichtag: 09.04.2020

Zuletzt steigende Renditen aufgrund der Corona-Krise.

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

04_2020

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

3 Banken Bond-Mix 2026

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
- „Buy-and-hold“-Ansatz führt zu **Reduktion des Risiko-Profiles im Zeitablauf**
- **Optimierung der Streuung** durch Aufteilung auf mindestens 50 verschiedene Emittenten

3 Banken Bond-Mix 2026

Vor/Nachteile

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 Bond-Mix 2026

Technisch Daten

ISIN/WKN (R)	AT0000A2FP17/A2P22V
ISIN/WKN (I)	AT0000A2FP25/A2P22W
Zeichnungsfrist	27.04.-14.05.2020
Ausgabe der Anteile	15.05.2020
Laufzeitende	30.04.2026
Kaufspesen* (Vertriebsstelle)	1,25%
Rücknahmegebühr (ausgenommen am Laufzeitende)	0,35%
Verwaltungsentschädigung (R)	0,50%
Verwaltungsentschädigung (I) (Mindestinvestment 500.000 EUR)	0,25%
Max. Bestandsprovision p.a. (Vertriebsstelle) - Publikumstranche**	0,34%
Ausschüttung	jährlich ab 01.07.2021
Erster errechneter Wert (R)	100 EUR
Erster errechneter Wert (I)	1.000 EUR

* Max. Kaufspesen laut Fondsbestimmungen (FB)

** Zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokumentes – Änderungen vorbehalten



Disclaimer

Bei dieser Publikation handelt es sich um eine unverbindliche Marketing-Mitteilung, welche ausschließlich der Information der Anleger dient und keinesfalls ein Angebot, eine Aufforderung oder eine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Tausch von Anlage- oder anderen Produkten darstellt. 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 wir als zuverlässig erachten. 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 Ertrag, Risikobereitschaft, finanzieller und steuerlicher Situation. Eine Einzelberatung durch eine qualifizierte Fachperson ist notwendig und wird empfohlen. Im Rahmen der Anlagestrategie dieses Investmentfonds kann innerhalb der letzten 6 Monate vor Laufzeitende auch überwiegend in Sichteinlagen und kündbare Einlagen investiert werden.

Vor einer eventuellen Entscheidung zum Kauf des in dieser Publikation erwähnten Investmentfonds sollten die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) iVm dem aktuellen Prospekt, als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen durchgelesen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie die veröffentlichten Prospekte des in dieser Publikation erwähnten Fonds in ihrer aktuellen Fassung stehen dem Interessenten in deutscher Sprache 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. Etwaig dargestellte Wertentwicklungen berücksichtigen keine Ausgabe- und Rücknahmegebühren sowie Fondssteuern. Jegliche unautorisierte Verwendung dieses Dokumentes, insbesondere dessen gänzliche bzw. teilweise Reproduktion, Verarbeitung oder Weitergabe ist ohne vorherige Erlaubnis untersagt. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an die Mitarbeiter der 3 Banken Gruppe, sowie an die Berater der Generali-Gruppe.

Zusätzliche Informationen für deutsche Anleger:

Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

Herausgeber und Medieninhaber: 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.
A-4020 Linz, Untere Donaulände 36, Tel. 0732/7802-37430, Fax 0732/7802-37478