

JOURNAL

Sonderausgabe 3 Banken Verantwortung & Zukunft 2024

Nachhaltigkeit – präziser gedacht...

Lesen Sie in dieser Sonderausgabe des Fondsjournal ...

... was die Überlegungen und Leitplanken unseres neuen Laufzeitenfonds sind und

... warum wir für dieses Produkt Nachhaltigkeit in der Geldanlage enger definiert haben.

Zeichnungsfrist
Ab 14. Mai 2018

Fondsstart
2. Juli 2018

Sehr geehrte Damen und Herren!

„Natürlich interessiert mich die Zukunft. Ich will schließlich den Rest meines Lebens darin verbringen.“ (Mark Twain) Die Verantwortung für die Zukunft über die Interessen der Gegenwart zu stellen ist auch das Grundprinzip von Nachhaltigkeit in der Wirtschaft. In seinen Ursprüngen geht der Begriff Nachhaltigkeit auf die Forstwirtschaft zurück und beschreibt das Prinzip, dass nie mehr Holz geschlägert werden soll als jeweils nachwächst. Auch in der Geldanlage sind nachhaltige Anlagekonzepte seit vielen Jahren Fixbestandteil des Angebotes. Allerdings ist es in diesen vielen Jahren der Branche nicht gelungen eine klare Definition dieser Anlagestrategien zu finden. Zu unterschiedlich sind die Auslegungen der jeweiligen Anbieter – und zu unterschiedlich wohl auch die Erwartungshaltungen der Anleger. Für unsere neue Fondsstrategie vermeiden wir daher den Begriff Nachhaltigkeit – auch weil er aktuell inflationär verwendet wird. Wir nennen unser neues Produkt „Verantwortung & Zukunft“ und gehen damit auf das Urprinzip von Nachhaltigkeit zurück.



„BEST-IN-CLASS“ UND „ESG“

Zuletzt haben sich zwei Grundzugänge am Markt durchgesetzt. Die „Best-in-Class“-Ansätze investieren auch in Unternehmen aus auf den ersten Blick nicht nachhaltigen Branchen wie beispielsweise der Ölindustrie und investieren dort in jene Unternehmen, die innerhalb der Branche noch die im Vergleich höchsten Anstrengungen in Richtung Nachhaltigkeit vorweisen können.

ESG-Strategien – abgeleitet aus den englischen Begriffen Environment-Social-Governance – bewerten die Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Dabei wird neben den klassischen Umweltaspekten auch auf den Umgang des Unternehmens mit Kunden, Zulieferern, Mitarbeitern und Interessenskonflikten geachtet.

DER DETAILBLICK IRRITIERT

So weit so gut die Theorie. Wir wollen dies auch nicht kritisieren. Jeder Anleger muss für sich entscheiden, welcher Zugang ihm wichtig ist. Die breite Definition der Kriterien bringt sicherlich den Vorteil, auch die Breite des Finanzmarktes nutzen zu können. Der Blick in die Details irritiert aber. Analysiert man die Top-Holdings jener Fonds, die auf Basis ESG und Best-in-Class verwaltet werden, so sieht man doch beachtliche Investments. Sie finden die klassischen Namen aus der Ölindustrie, sie finden die Weltmarktführer im Bereich Spirituosen und auch die gängigen Autobauer. Sie finden aber auch die führenden Investmentbanken aus den USA, die klassischen Technologietitel wie Apple, Facebook und Alphabet und für einzelne Anbieter sind sogar Amazon, Bayer/Monsanto und ausgewählte Goldminen nachhaltige Investments.

Entspricht dies noch der Grundidee nachhaltiger Geldanlage? Entspricht dies noch der Grunderwartung eines Anlegers, der sich nicht laufend darum kümmern kann und will, in welche Bereiche sein ausgewählter Nachhaltigkeitsfonds investiert.

Wir meinen, dass der derzeit oft sehr großzügig und oberflächlich ausgelegte Nachhaltigkeitsansatz mittelfristig so nicht haltbar sein wird.

UNSER ANSATZ BEI "VERANTWORTUNG & ZUKUNFT"

Wir wollen bei unserem neuen Fondsangebot einen anderen Weg gehen. Klarerweise beachten wir die klassischen Ausschlusskriterien wie Atomenergie, Waffen/Rüstung, Tabak/Alkohol, Kinderarbeit oder Glückspiel. Aber: Wir schränken unsere Investments darüber hinaus noch wesentlich weiter ein. Wir investieren nicht in internationale Großbanken, da wir eine Prüfung der Nachhaltigkeit bei diesen Instituten als technisch schwer machbar einstufen. Wir meiden auch die Öl- und Bergbauindustrie, da dies dem gängigen Umweltgedanken und dem Urbegriff der nachwachsenden Rohstoffe widerspricht. Ebenso meiden wir die klassischen Pharmaunternehmen, da auch hier erhebliche Konfliktpotentiale im Bereich Preisfestsetzung der Medikamente und Lobbying bestehen.

MENSCH, UMWELT, INDUSTRIE UND TECHNOLOGIE

Wir konzentrieren uns auf vier Kernbereiche. "Der Mensch" deckt die Segmente Gesundheit, Vorsorge, Nahrung ab. Im Bereich "Umwelt" geht es beispielsweise um erneuerbare Energien und um Wasser. Daneben investieren wir in den Bereichen "Industrie" und "Technologie" in jene Unternehmen aus diesen beiden Branchen, die einer kritischen Nachhaltigkeitsprüfung standhalten. Wir stehen zu transparenten und konzentrierten Portfolios und investieren in etwa 40 verschiedene Unternehmen.

ÜBERZEUGUNGEN UND EXTERNE BESTÄTIGUNGEN

Dieser fokussierte Ansatz wird sich nicht eins zu eins mit den Weltbörsen entwickeln. Es ist ein Angebot an jene Anleger, denen die gängigen Nachhaltigkeitskriterien vieler Fonds zu oberflächlich sind und die unsere Überzeugungen teilen. Wir bevorzugen auch eine klare Trennung der Prozesse. Wir suchen die Einzeltitel aus. Das Schweizer Investmenthaus Vontobel übernimmt die Prüfung der Nachhaltigkeit und als Träger des Österreichischen Umweltzeitzeichens wird der Fonds auch einer externen Prüfung unterzogen.

Klarerweise ist die Grundidee jeder Geldanlage einen Mehrwert in Form einer Wertsteigerung des Investments zu erzielen. Auch mit unserem Fonds "3 Banken Verantwortung & Zukunft 2024" bekennen wir uns zu diesem grundsätzlichen Ziel. Nicht jeder Anleger will in "den Markt" oder in Indexfonds investieren. Und es gibt keine Strategie, welche alle Bedürfnisse in jeder Zeit und in jeder Marktphase erfüllt. Mit unserem neuen Fondsangebot wollen wir Nachhaltigkeit klarer und enger definieren als es derzeit Branchenstandard ist.



Ihr Alois Wögerbauer

Der neue Laufzeitenfonds: 3 Banken Verantwortung & Zukunft 2024

Verantwortung tragen heißt vorausschauend handeln. Geldanlage ist da keine Ausnahme. Der neue Laufzeitenfonds ist für Anleger interessant, die nachhaltig investieren wollen. Dabei geht es ihnen nicht um kurzfristigen Profit, sondern um Investments mit Weitsicht, die auch Ressourcen schonen – nach strengen ethischen, ökologischen und sozialen Kriterien. Das ist Anlage mit Weitblick.

Investment, das weiter geht

Die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. setzt beim neuen Laufzeitenfonds auf Unternehmen, die sich durch einen besonders verantwortungsvollen Umgang mit Ressourcen auszeichnen. Die Aktien aus den Themenblöcken Mensch, Umwelt, Industrie und Technologie unterliegen strengen Prüfkriterien. Unternehmen, welche Geschäftsaktivitäten in folgenden Bereichen betreiben werden ausgeschlossen:

Kernenergie *Glücksspiel*
Waffen, Rüstung *Fluggesellschaften*
Kinderarbeit *Zudem werden Titel ausgeschlossen, deren Nachhaltigkeit nicht objektiv überprüfbar ist.* *Tierversuche*
Pornografie *Tabak, Alkohol*
Internationale Großbanken *Klassische Pharmaunternehmen*
Öl- und Bergbauindustrie

Der Grundsatz für die Auswahl einzelner Unternehmen ist stets: Was tut das Unternehmen heute für eine bessere Welt von morgen?



Die Positivkriterien: Der Mensch, die Umwelt, die Industrie und die Technologie.

NEU

3 BANKEN VERANTWORTUNG & ZUKUNFT 2024

DER MENSCH

Nachhaltige Gesundheit
Nachhaltige Nahrung
Nachhaltige Vorsorge

DIE UMWELT

Wasser
Nachhaltige Energie
Nachhaltige Infrastruktur

DIE INDUSTRIE

Nachhaltige Geschäftsmodelle
in verschiedenen Bereichen
der Industrie

DIE TECHNOLOGIE

Nachhaltige Geschäftsmodelle
in verschiedenen Bereichen
der Technologie

Das Fondskonzept

- Globales Portfolio mit etwa 40 gleich gewichteten Aktien-Einzeltiteln aus den Themenblöcken der Mensch, die Umwelt, die Industrie und die Technologie
- Klar definierter Anlagehorizont von sechs Jahren
- Laufende Überwachung und aktive Verwaltung durch Experten
- Zweifache externe Prüfung der Einhaltung von Nachhaltigkeitskriterien:
 - Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings für die Einzeltitel durch die Vontobel Asset Management AG auf Basis eines umfassenden Analyseprozesses
 - Externe und unabhängige Prüfung der Einhaltung von Nachhaltigkeitskriterien durch die Verleihung des „Österreichischen Umweltzeichens für Nachhaltigkeitsfonds“ des Bundesministeriums für Nachhaltigkeit und Tourismus

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

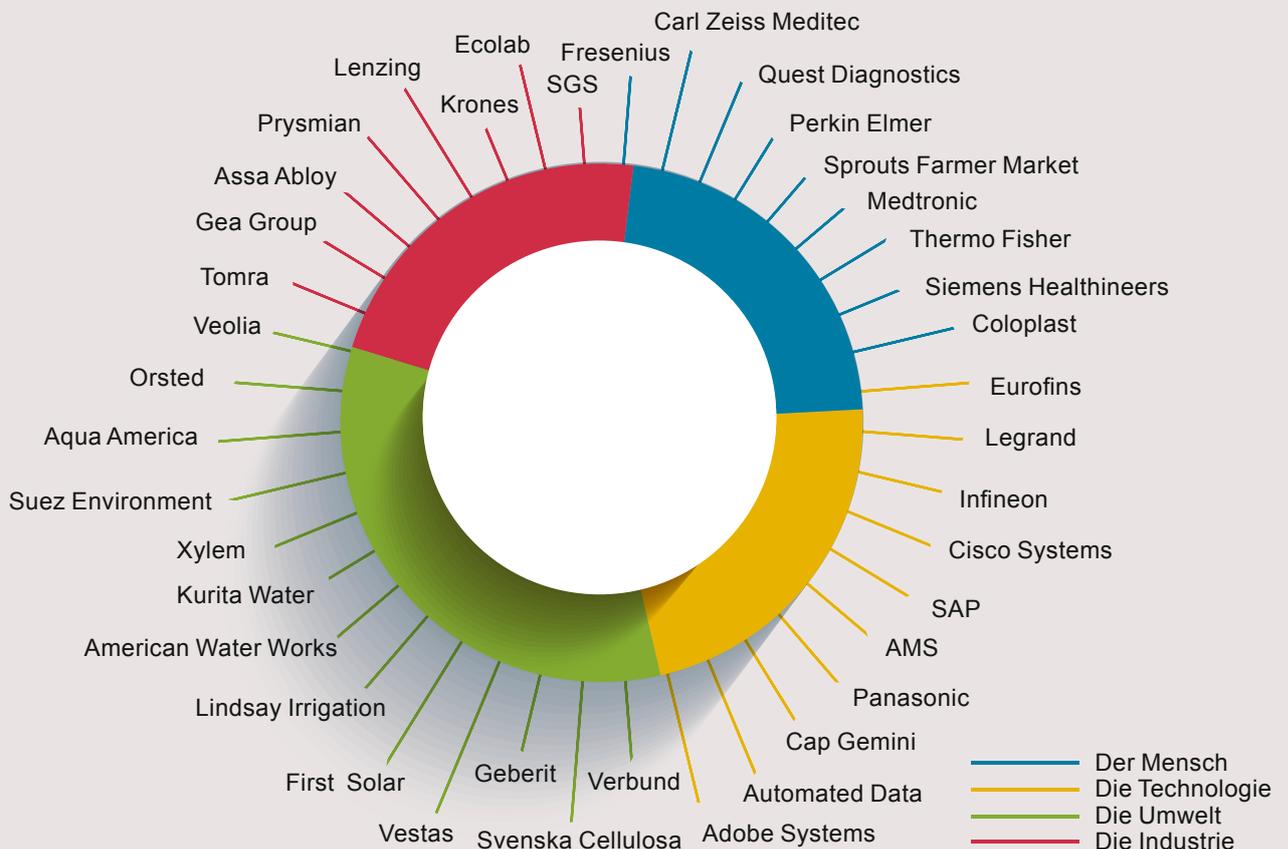
Fondsmanagement
Einzeltitelauswahl
Marktrisikosteuerung

Vontobel

Prüfung
Nachhaltigkeit



Externe Bestätigung*



Voraussichtliches Portfolio, Änderungen bis zum Fondsstart am 2. Juli möglich und wahrscheinlich.

NEU

3 BANKEN VERANTWORTUNG & ZUKUNFT 2024

Laufzeitenfonds: Die Geldanlage für die Zukunft

Der neue Laufzeitenfonds „3 Banken Verantwortung & Zukunft 2024“ vereint Ertragschancen mit nachhaltigem Investment und ist damit eine saubere Alternative zu herkömmlichen Anlageformen. Ein Fonds, der weit über den Anlagehorizont von sechs Jahren hinaus in die Zukunft investiert.

Vorteile

Zweifache externe Prüfung der Einhaltung von Nachhaltigkeitskriterien

Berücksichtigung spezifischer Unternehmenswerte

Streuung auf etwa 40 Einzelinvestments

Hohe Flexibilität – keine fixe Gewichtung

Aktives Management der Markt- und Währungsrisiken

Risiken

(Aktien-)Marktrisiko: Verschlechterung des (Aktien-)Marktumfeldes

Währungsrisiko: Negative Entwicklung von Fremdwährungen

Abweichung der Portfolio-Entwicklung von der allgemeinen Marktentwicklung

Derivaterisiko: Derivate nur zur Marktrisikoreduzierung bzw. zur Währungsabsicherung – möglicherweise keine bzw. nicht vollständige Partizipation an steigenden Aktienmärkten bzw. am Anstieg von Fremdwährungen

Vom 14. Mai bis 1. Juli 2018 liegt der neue Laufzeitenfonds „3 Banken Verantwortung & Zukunft 2024“ zur Zeichnung auf.

Hinweis: Der Fonds wird nach Start für Neu- und Zukäufe geschlossen. Verkäufe sind börsentäglich möglich.

Technische Daten

Errechneter Wert

EUR 100,00

Fondsbeginn

2. Juli 2018

Fondsrücklösung

28. Juni 2024

Ausgabeaufschlag*

2,50 %

Rücknahmegebühr**

0,25 %

Verwaltungsentschädigung (lt. Fondsbestimmungen)

1,50 %

ISIN Publikumstranche

AT00ZUKUNFT5

ISIN Institutionelle Tranche***

AT0000A218X2

KESt-Auszahlung

Jährlich ab 1. September 2019

* Max. Ausgabeaufschlag laut Fondsbestimmungen (FB)

** Keine Rücknahmegebühr bei Laufzeitende

*** Mindestinvestitionssumme EUR 500.000,00

Herausgeber und Medieninhaber: 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft.m.b.H
A-4020 Linz, Untere Donaulände 36, Tel.: 0732/7802-37478, e-mail: fonds@3bg.at

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.

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 der veröffentlichte Prospekt 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.

*Das Österreichische Umweltzeichen (Registrierungsnummer: UW 681) wurde vom Bundesministerium für Nachhaltigkeit und Tourismus für den „3 Banken Verantwortung & Zukunft 2024“ verliehen, weil bei der Auswahl der Aktien neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Aktien auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Investmentfonds zu. Weitere Informationen zum österreichischen Umweltzeichen und den Richtlinien für nachhaltige Finanzprodukte finden Sie unter www.umweltzeichen.at/cms/de/produkte/finanzprodukte/content.html