
HALBJAHRESBERICHT 2024

Generali Wertsicherungskonzept 95 - Zins Strategie

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A33LG0
(I) (T) AT0000A33LH8

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

Untere Donaulände 36

4020 Linz, Österreich

www.3bg.at

Gesellschafter

Generali Versicherung AG, Wien

Oberbank AG, Linz

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

BKS Bank AG, Klagenfurt

Aufsichtsrat

Erich Stadlberger, MBA, Vorsitzender

Axel Sima, Vorsitzender-Stellvertreter

Mag. Paul Hoheneder

Dr. Nikolaus Mitterer

Mag. Michael Oberwalder

Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Mag. Franz Mayr

MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer

Mag. Dietmar Baumgartner

Gerhard Schum

Zahlstelle

BKS Bank AG, Klagenfurt

Depotbank/Verwahrstelle

BKS Bank AG, Klagenfurt

Fondsmanagement

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

Prüfer

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Generali Wertsicherungskonzept 95 - Zins Strategie, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 30. September 2024 vor.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums in EUR

Fondsdetails	per 31.03.2024	per 30.09.2024
Fondsvermögen	15.939.194,26	15.957.450,14
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	104,42	107,73
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	107,55	110,96
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	104,70	108,14
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	107,84	111,38
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0135	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0589	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2024	109.904,00
Ausgabe	813,00
Rücknahmen	-7.418,00
Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2024	103.299,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2024	42.626,00
Ausgabe	2.026,00
Rücknahmen	0,00
Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2024	44.652,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
LU0890803710	Assenagon Credit Selection I (A) / EUR	1.160,00	1.160,00		926,58	1.074.832,80	6,74
LU0549539178	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund I	15.045,00	19.986,00	19.541,00	168,13	2.529.515,85	15,84
LU0170291933	Candr.Bds-Global High Yield	3.555,00	6.185,00	2.630,00	273,30	971.581,50	6,09
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB	10.105,00	350,00		161,11	1.628.016,55	10,20
IE00BLDGH447	iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl.	547.560,00	574.883,00	584.483,00	4,20	2.301.613,70	14,42
IE000VA5W9H0	Man GLC Global Investment Grade Opportunities	17.420,00			120,05	2.091.271,00	13,11
FR0013274966	OFI EURO HIGH YIELD FCP GI	10.365,00	3.071,00	276,00	123,10	1.275.931,50	8,00
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	61.800,00			26,19	1.618.461,66	10,14
FR0011288489	Sycomore Selection Credit I (T)	2.380,00	2.380,00	6.955,00	138,46	329.534,80	2,07
LU0569863755	UBAM Global High Yield Sol.	2.480,00	7.610,00	11.980,00	195,08	483.798,40	3,03
LU1623763148	Unconstrained Credit W EUR Acc	10.230,00	10.230,00		156,32	1.599.153,60	10,02
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						15.903.711,36	99,66
Summe Wertpapiervermögen						15.903.711,36	99,66
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						53.738,78	0,34
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						53.738,78	0,34
Fondsvermögen						15.957.450,14	100,00

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

LU0568620131	Amundi Cash EUR IE	1.800,00	1.800,00
FR0010789321	EDR SICAV-Euro Sustain.Credit		55,00
IE00BYZTVT56	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF EUR (Dist)	710.544,00	1.041.180,00
LI0015327740	LGT Money Market Fund (EUR) (T) / EUR	9.566,00	9.566,00
IE00BKWGFQ61	Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund		666.991,00

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Verwaltungsgesellschaft zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- c) Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) nicht zulässig. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt. Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die BKS Bank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024
Generali Wertsicherungskonzept 95 - Zins Strategie,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	15.903.711,36	99,66%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	53.738,78	0,34%
Fondsvermögen	15.957.450,14	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	103.299,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	44.652,00	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	107,73	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	108,14	

Linz, im November 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.