
HALBJAHRESBERICHT 2023

CONVERTINVEST Global Convertible Properties

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN	(R) (A)	AT0000A14J48
	(R) (T)	AT0000A14J55
	(R) (VT)	AT0000A1PE35
	(I) (A) (F)	AT0000A1EKN2
	(I) (A)	AT0000A14J14
	(I) (T)	AT0000A14J22
	(I) (VT)	AT0000A14J30

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 (ab 01.04.2023)
MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär (bis 31.03.2023)
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstelle in Österreich

BKS Bank AG, Klagenfurt

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

für folgende WKN: A1W9B3, A1W9B4, A14S66, A1W9B0, A1W9B1, A1W9B2

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

BKS Bank AG, Klagenfurt

Fondsmanagement

CONVERTINVEST Financial Services GmbH, Brunn am Gebirge

Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings

Vontobel Asset Management AG, Zürich

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 **CONVERTINVEST Global Convertible Properties, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis 31. Juli 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 31.01.2023	per 31.07.2023
Fondsvermögen	46.507.929,57	31.226.831,94
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	95,37	94,13
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	100,14	98,84
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	79,84	77,17
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	83,83	81,03
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (R)	83,48	82,77
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (R)	87,65	86,91
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	84,88	82,23
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	89,12	86,34
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	98,59	97,57
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	103,52	102,45
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (I)	102,45	101,38
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (I)	107,57	106,45
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I) (F)	85,03	82,31
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I) (F)	89,28	86,43
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	1,5968	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	1,6976	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I) (F)	1,7006	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.01.2023	3.870,00
Ausgabe	5,00
Rücknahmen	-1.550,00
Thesaurierungsanteile (R) per 31.07.2023	2.325,00
Ausschüttungsanteile (R) per 31.01.2023	133.882,00
Ausgabe	5,00
Rücknahmen	-10.245,00
Ausschüttungsanteile (R) per 31.07.2023	123.642,00
Vollthesaurierungsanteile (R) per 31.01.2023	15.746,00
Ausgabe	18.600,00
Rücknahmen	-34.246,00
Vollthesaurierungsanteile (R) per 31.07.2023	100,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.01.2023	143.847,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-86.000,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.07.2023	57.847,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.01.2023	12.307,00
Ausgabe	39.150,00
Rücknahmen	-17.897,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.07.2023	33.560,00
Vollthesaurierungsanteile (I) per 31.01.2023	168.881,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-65.238,00
Vollthesaurierungsanteile (I) per 31.07.2023	103.643,00
Ausschüttungsanteile (I) (F) per 31.01.2023	40.110,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-4.639,00
Ausschüttungsanteile (I) (F) per 31.07.2023	35.471,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
DE000A3E46Y9	0,6250 % TAG IMMOBILIEN WA 20/24	2.400,00		800,00	79,85	1.916.304,00	6,13
DE000A28ZQP7	0,6250 % VONOVIA FIN 20/26 MTN	1.000,00			89,79	897.890,00	2,88
XS2049767598	0,7500 % CASTELLUM AB 19/26 MTN	1.000,00			84,46	844.560,00	2,70
DE000A2GSDH2	0,8750 % LEG IMMOB.WLD.17/25	1.500,00		1.500,00	91,33	1.369.950,00	4,39
FR0014002ZE9	0,8750 % NEXITY 21/28 CV	5.000,00			39,24	196.190,00	0,63
XS1843435501	1,5000 % AROUNDTOWN 19/26	1.300,00			85,69	1.114.009,00	3,57
XS2591236315	3,5000 % FAST.AB BALD 23/28 CV	300,00	300,00		93,31	279.936,00	0,90
lautend auf AUD							
XS1961891220	2,3000 % DEXUS FI.PTY 19/26 EXCH.	2.400,00			97,45	1.413.075,71	4,53
XS2589248942	3,9500 % CIP FUNDING 23/28	1.000,00	1.000,00		95,45	576.691,86	1,85
lautend auf CHF							
XS2627116176	1,6250 % SW.PRIME SIT 23/30 CV	1.000,00	1.000,00		103,56	1.081.292,15	3,46
lautend auf GBP							
XS2270378149	0,5000 % IWG INT. HLDGS 20/27 CV	1.500,00		500,00	77,87	1.361.812,88	4,36
XS2010324585	1,5000 % DERWENT LDN CAP.3 19/25CV	1.000,00			91,23	1.063.561,64	3,41
XS2262952679	2,0000 % SHAFTESBURY 20/26 CV	1.400,00		600,00	86,20	1.406.887,79	4,51
XS2016141637	2,8750 % PHP F.J.N.2 19/25 CV	1.700,00		1.000,00	91,30	1.809.561,06	5,79
lautend auf HKD							
XS2133036603	0,0000 % CITI G.M.FDG 20/24 MTN CV	12.000,00			94,27	1.315.139,40	4,21
XS2560662541	4,5000 % LINK 2019 CB 22/27 CV	4.000,00	10.000,00	16.000,00	102,47	476.531,73	1,53
lautend auf JPY							
XS2286049338	0,0000 % KYORITS.MAIN 21/26 ZO CV	200.000,00		90.000,00	124,20	1.603.615,24	5,14
lautend auf USD							
US41068XAD21	0,0000 % HANNON A.INF 20/23 CV	500,00		2.000,00	99,69	451.817,44	1,45
US75737FAC23	0,0000 % REDFIN 20/25 CV	1.300,00			82,58	973.149,93	3,12
US683712AA18	0,2500 % OPENDOOR TEC 21/26 CV	1.400,00			71,88	912.119,29	2,92
US75606DAP69	0,2500 % REALOGY G/CO 22/26 CV	1.700,00			77,12	1.188.412,80	3,81
US49803XAB91	0,7500 % KITE REA.GRP 21/27 CV	1.500,00			96,76	1.315.654,46	4,21
US866082AA86	1,5000 % SUMMIT HO.PR 21/26 CV	2.000,00			84,67	1.535.043,51	4,92
US70509VAA89	1,7500 % PEBBLEBR. H. 20/26 CV	2.300,00			87,08	1.815.419,69	5,80
US95041AAB44	2,7500 % WELLTOWER OP 23/28CV 144A	1.000,00	1.000,00		101,44	919.543,15	2,94
US98954MAH43	2,7500 % ZILLOW GRP 20/25 CV	750,00	750,00		109,05	741.345,63	2,37
XS2332809412	3,0000 % VINGROUP JSC 21/26 CV	1.000,00			84,05	761.874,55	2,44
US92277GAY35	3,7500 % VENTAS REALT 23/26 CV	250,00	250,00		102,71	232.752,45	0,75
US85571BBA26	6,7500 % STARWOOD PRP 23/27	400,00	400,00		105,10	381.073,24	1,22
Summe Anleihen						29.955.214,60	95,94
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT000A2KUF2	CONVERTINVEST A.R.S. Fund (I) T	5.000,00			85,20	426.000,00	1,36
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						426.000,00	1,36
Summe Wertpapiervermögen						30.381.214,60	97,30

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Devisentermingeschäfte					
Kauf					
DTG_TAX_3409098	CHF/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	585.000		12.851,36	0,04
DTG_TAX_3409127	CHF/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	970.000		10.034,69	0,03
DTG_TAX_3409099	GBP/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	490.000		12.252,74	0,04
DTG_TAX_3409128	GBP/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	660.000		1.679,39	0,01
DTG_TAX_3409129	HKD/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	8.300.000		-18.174,18	-0,06
DTG_TAX_3409158	JPY/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	125.000.000		-5.790,21	-0,02
DTG_TAX_3409132	USD/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	1.800.000		-36.897,45	-0,12
DTG_TAX_3409170	USD/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	600.000		10.437,86	0,03
Summe Devisenterminkontrakte (Kauf)				-13.605,80	-0,05
Verkauf					
DTG_TAX_3409107	AUD/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	-3.275.000		27.148,73	0,09
DTG_TAX_3409105	CHF/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	-1.550.000		-19.175,89	-0,06
DTG_TAX_3409125	CHF/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	-1.000.000		-8.846,72	-0,03
DTG_TAX_3409111	GBP/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	-6.100.000		-134.308,47	-0,43
DTG_TAX_3409108	HKD/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	-24.000.000		43.462,82	0,14
DTG_TAX_3409109	JPY/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	-370.000.000		103.724,12	0,33
DTG_TAX_3409112	USD/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	-13.800.000		215.953,63	0,69
DTG_TAX_3409137	USD/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	-1.000.000		13.874,86	0,04
DTG_TAX_3409156	USD/EUR Laufzeit bis 24.08.2023	-500.000		3,96	0,00
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				241.837,04	0,77
Finanzterminkontrakte					
Aktienindexkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
Iautend auf EUR					
DE000C7GFGT4	STXE 600 Real Estate Index 09/23	477		106.815,00	0,34
Iautend auf USD					
QOQDB4976458	DJ US REAL ESTATE 09/23 USD	184		128.571,43	0,41
Summe Gekaufte Kontrakte				235.386,43	0,75
Summe Derivate				463.617,67	1,47
Bankguthaben / Verbindlichkeiten					
EUR-Konten				25.339,19	0,08
nicht EU-Währungen				495.260,02	1,59
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				520.599,21	1,67
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten					
Initial Margin/Variation Margin				-235.386,43	-0,75
Zinsansprüche				96.786,89	0,31
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				-138.599,54	-0,44
Fondsvermögen				31.226.831,94	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,65513
Schweizer Franken (CHF)	0,95778
Pfund Sterling (GBP)	0,85775
Hongkong Dollar (HKD)	8,60140
Japanische Yen (JPY)	154,90000
Singapur-Dollar (SGD)	1,46870
US-Dollar (USD)	1,10320

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

XS2267079643	0,0000 % RELO GROUP 20/27 CV		130.000,00
CH0397642775	0,3250 % SWISS PRIME SITE 18-25 CV		2.000,00
XS2230649654	1,5000 % ESR GROUP 20/25 CV		1.400,00
FR0012448025	1,5000 % GECINA 15-25 MTN		500,00
FR0013121753	1,8750 % KLEPIERRE 16/26 MTN		900,00
US750481AA14	2,5000 % RAD.GL INFR. 21/26		1.500,00

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

QOXDB4974479	DJ US REAL ESTATE 03/23 USD	8,00	191,00
QOXDB4976318	DJ US REAL ESTATE 06/23 USD	177,00	177,00
DE000C6ZNS73	STXE 600 Real Estate Index 03/23	21,00	529,00
DE000C68D8H1	STXE 600 Real Estate Index 06/23	492,00	492,00

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust	
------	-------------	------------------	--

Derivative Produkte

DTG_TAX_3408989	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		-441.667,65
DTG_TAX_3408990	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		-46.321,04
DTG_TAX_3408993	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		21.729,31
DTG_TAX_3408994	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		-113.633,81
DTG_TAX_3408996	DTG SPEST AUDEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		35.983,64
DTG_TAX_3408997	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		-98.595,52
DTG_TAX_3409023	DTG SPEST AUDEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		13.870,90
DTG_TAX_3409024	DTG SPEST AUDEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		13.960,21
DTG_TAX_3409033	DTG SPEST USDEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		-22.930,32
DTG_TAX_3409034	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		-2.341,27
DTG_TAX_3409037	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		-115.092,69
DTG_TAX_3409038	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		147.768,24
DTG_TAX_3409040	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		-1.396,09
DTG_TAX_3409041	DTG SPEST AUDEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		52.253,47
DTG_TAX_3409042	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		240.992,28
DTG_TAX_3409043	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		7.197,62
DTG_TAX_3409044	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		34.829,74
DTG_TAX_3409045	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		104.989,42
DTG_TAX_3409046	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		70.009,59
DTG_TAX_3409047	DTG SPEST AUDEUR VERFALL 16.03.2023 BKS BANK AG		14.139,64
DTG_TAX_3409091	DTG SPEST USDEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		11.783,30
DTG_TAX_3409092	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		-10.075,71
DTG_TAX_3409093	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		17.426,63
DTG_TAX_3409094	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		24.372,67
DTG_TAX_3409095	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		1.276,11
DTG_TAX_3409096	DTG SPEST AUDEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		566,16
DTG_TAX_3409116	DTG SPEST USDEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		45.302,48
DTG_TAX_3409117	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		-2.176,76
DTG_TAX_3409118	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		17.258,52
DTG_TAX_3409119	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		-5.097,21
DTG_TAX_3409120	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		9.127,41
DTG_TAX_3409121	DTG SPEST AUDEUR VERFALL 25.05.2023 BKS BANK AG		-17.472,28

Performance-Fee

Neben der (fixen) Verwaltungsvergütung kommt für nachfolgende Tranchen auch eine variable Vergütung (Performance Fee) zur Anwendung:

- **AT0000A14J48** (ausschüttende Retail-Tranche)
- **AT0000A14J55** (thesaurierende Retail-Tranche)
- **AT0000A1PE35** (vollthesaurierende Retail-Tranche)
- **AT0000A14J14** (ausschüttende institutionelle Tranche)
- **AT0000A14J22** (thesaurierende institutionelle Tranche)
- **AT0000A14J30** (vollthesaurierende institutionelle Tranche)

Die variable Vergütung beträgt **maximal 10 vH** der gebührenrelevanten Wertsteigerung des Fonds. Als gebührenrelevante Wertsteigerung wird die Wertsteigerung gegenüber der „High-Water-Mark“ verstanden. Die „High-Water-Mark“ entspricht dem höchsten Anteilswert zu einem Quartalsende, zu dem bisher eine erfolgsabhängige Vergütung ausbezahlt wurde.

Diese variable Vergütung wird auf täglicher Basis abgegrenzt und ist somit täglich für den Fonds aufwandswirksam und verändert den errechneten Wert. Während des Quartals kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Quartal die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen kann. Die bereits dem Fonds angelasteten variablen Vergütungen können durch Refundierungen innerhalb des Quartals maximal auf Null gehen. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertsteigerung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt durch den Fonds quartalsweise nach Ende des Quartals zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für die nachstehende institutionelle Tranche (mit einer Mindestinvestitionssumme von 6.000.000,00 EUR)

- **AT0000A1EKN2** (ausschüttende institutionelle Tranche ohne Performance-Fee)

kommt abweichend von Artikel 7 der Fondsbestimmungen eine jährliche fixe Vergütung bis zu einer Höhe von **1,00 vH** des Fondsvermögens, die in monatlichen Teilbeträgen erhoben wird, jedoch **keine variable Vergütung** (Performance Fee) zur Anwendung.

Aufgrund der aktuellen Marktsituation kam bei allen Tranchen keine Performance-Fee zur Anwendung.

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 Pensionsgeschäfte nicht zulässig. In den Fondsbestimmungen werden zwar Angaben zur Wertpapierleihe gemacht und diese Möglichkeit wäre somit grundsätzlich zulässig, jedoch sieht die derzeitige Strategie des Fonds dies nicht vor und die Technik wird daher bis auf weiteres nicht angewendet. 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 31. Juli 2023
CONVERTINVEST Global Convertible Properties,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	30.381.214,60	97,30%
Derivate	463.617,67	1,47%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	520.599,21	1,67%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	-138.599,54	-0,44%
Fondsvermögen	31.226.831,94	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	123.642,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	2.325,00	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (R)	100,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I) (F)	35.471,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	57.847,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	33.560,00	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (I)	103.643,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	77,17	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	94,13	
Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	82,77	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I) (F)	82,31	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	82,23	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	97,57	
Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	101,38	

Linz, im September 2023

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

Alois Wögerbauer, CIAA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.