

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023

---

## 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](http://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 Anteilinhaber,

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 12. April 2023 (Gründung) bis 30. September 2023 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 12.04.2023 (Gründung)</b>	<b>per 30.09.2023</b>
Fondsvermögen	4.000.000,00	14.879.560,87
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	100,00	98,38
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	100,00	101,33
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	100,00	98,49
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	100,00	101,44

### Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 12.04.2023 (Gründung)</b>	<b>1.000,00</b>
Ausgabe	112.907,00
Rücknahmen	-1.701,00
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2023</b>	<b>112.206,00</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 12.04.2023 (Gründung)</b>	<b>39.000,00</b>
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2023</b>	<b>39.000,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2023**

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>							
<b>Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
LU0568620131	Amundi Cash EUR IE	400,00	1.077,00	677,00	1.009,75	403.900,00	2,71
LU0549539178	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund I	7.261,00	12.314,00	5.053,00	153,91	1.117.540,51	7,51
LU0170291933	Candr.Bds-Global High Yield	6.199,00	6.199,00		243,97	1.512.370,03	10,16
LU0238162969	DPAM L Bonds EUR Selection	2.647,00	12.990,00	10.343,00	145,36	384.767,92	2,59
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB	13.005,00	13.005,00		147,15	1.913.659,74	12,86
IE00BLDGH447	iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl.	280.565,00	427.348,00	146.783,00	3,92	1.098.411,98	7,38
IE00BYZTVT56	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF EUR (Dist)	330.636,00	749.188,00	418.552,00	4,49	1.484.324,19	9,98
IE00BJP26D89	iShares EUR Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR (Dist)	104.285,00	745.490,00	641.205,00	5,06	527.223,25	3,54
IE00BD9MMF62	JPM-EUR ULTRA SHORT INC A	3.978,00	3.978,00		100,77	400.843,17	2,69
LI0015327740	LGT Money Market Fund (EUR) (T) / EUR	3.698,00	7.710,00	4.012,00	694,60	2.568.630,80	17,27
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	81.007,00	102.589,00	21.582,00	23,20	1.879.443,41	12,63
FR0011288489	Sycomore Sélection Credit I (T)	10.845,00	10.845,00		125,89	1.365.277,05	9,18
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>14.656.392,05</b>	<b>98,50</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>14.656.392,05</b>	<b>98,50</b>
<b>Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>							
EUR-Konten						-273.932,85	-1,84
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>-273.932,85</b>	<b>-1,84</b>
<b>sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>							
Ausstehende Zahlungen						493.383,96	3,32
Sonstige Ansprüche						3.717,71	0,02
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>						<b>497.101,67</b>	<b>3,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>14.879.560,87</b>	<b>100,00</b>

**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**

IE00BKTH5L76	PIMCO GIS-Gl.Invst Gr.Cred.ESG	293.765,00	293.765,00
--------------	--------------------------------	------------	------------

## 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 2023**  
**Generali Wertsicherungskonzept 95 - Zins Strategie,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	14.656.392,05	98,50%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	-273.932,85	-1,84%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	497.101,67	3,34%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>14.879.560,87</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>112.206,00</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)</b>	<b>39.000,00</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>98,38</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>98,49</b>	

Linz, im November 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.