
HALBJAHRESBERICHT 2024

3 Banken Zinschance Global

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A3CTK9
(R) (T) AT0000A3CTL7
(I) (T) AT0000A3CTN3

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

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck
BKS Bank AG, Klagenfurt

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

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 stuften 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 **3 Banken Zinschance Global, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 3. Juni 2024 (Gründung) bis 30. November 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 03.06.2024 (Gründung)	per 30.11.2024
Fondsvermögen	5.000.000,00	36.005.437,07
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	100,00	103,50
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	103,00	106,61
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	100,00	103,57
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	103,00	106,68
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	1.000,00	1.036,97
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	1.030,00	1.068,08

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 03.06.2024	1.000,00
Ausgabe	143.534,50
Rücknahmen	-840,85
Thesaurierungsanteile (R) per 30.11.2024	143.693,65
Ausschüttungsanteile (R) per 03.06.2024	1.000,00
Ausgabe	162.109,07
Rücknahmen	-615,00
Ausschüttungsanteile (R) per 30.11.2024	162.494,07
Thesaurierungsanteile (I) per 03.06.2024	4.800,00
Ausgabe	3.850,00
Rücknahmen	-4.500,00
Thesaurierungsanteile (I) per 30.11.2024	4.150,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

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

AT0000A30376	3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig IT	1.972,00	1.972,00		1.092,02	2.153.463,44	5,98
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	11.324,00	11.324,00		124,64	1.411.423,36	3,92
LU2297533809	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR - HEDGED EUR (D)	17.693,00	37.891,00	20.198,00	40,86	722.935,98	2,01
AT0000A2SQ78	Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond Fund	270,00	270,00		9.327,52	2.518.430,40	6,98
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	15.094,00	15.094,00		92,22	1.391.968,68	3,87
LU2244386053	BNP PARIBAS EASY EUR High Yield SRI Fossil Free UCITS ETF	155.794,00	155.794,00		10,61	1.652.429,06	4,59
DE000A3CWRD0	Convex Conservative Sustainable Convertibles T1	14.165,00	14.165,00		98,62	1.396.952,30	3,88
IE00BMCJ3666	CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd	1.622,00	1.622,00		1.071,80	1.738.459,60	4,83
DE000ETF1599	Deka MSCI Corp. Climate Change	15.962,00	18.316,00	2.354,00	89,87	1.434.473,02	3,98
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds	10.898,00	10.898,00		128,84	1.404.098,32	3,90
LU0539144625	Europ. Covered Bond Fund BI (T) / EUR	73.102,00	73.102,00		14,28	1.044.006,21	2,90
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	11.443,00	11.443,00		124,80	1.428.086,40	3,97
LU0616502026	Global Evolution EM DEBT	6.601,00	6.601,00		136,44	900.640,44	2,50
LU0990547274	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (hard Currency) I Cap EUR (hedged i)	142,00	142,00		6.298,00	894.316,00	2,48
IE00BLDGH553	iShares EUR Govt Bond Climate UCITS ETF EUR	409.166,00	409.166,00		4,40	1.800.657,73	5,00
LI0021090100	LGT BF Global Infl. Linked I1 (T) / EUR	813,00	813,00		1.308,84	1.064.086,92	2,96
AT0000A1F0U3	Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund (EUR) (I)	15.535,00	15.535,00		110,43	1.715.530,05	4,76
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	94.896,00	94.896,00		26,46	2.511.014,59	6,97
LU0569863755	UBAM Global High Yield Sol.	9.425,00	9.425,00		198,09	1.866.998,25	5,19
LU1668159590	UBMA - EM Sustainable Corporate Bond IHC	17.622,00	17.622,00		100,47	1.770.482,34	4,92
LU1459803059	UBS (Lux) FS Bloomberg Barclays TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to EUR)	69.587,00	69.587,00		9,92	690.024,69	1,92
IE000EESGXZ0	Wellington Euro High Yield Bond Fund EURO E AccU	150.454,00	150.454,00		12,24	1.841.737,50	5,12

lautend auf USD

AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	13.768,00	20.337,00	6.569,00	109,28	1.426.265,09	3,96
IE00BFLQZB70	PGIM-Em.Mkt.Loc.Curr.Debt Fd.	746,00	959,00	213,00	999,10	706.536,04	1,96

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

35.485.016,41

98,55

Summe Wertpapiervermögen

35.485.016,41

98,55

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	391.122,78	1,09
nicht EU-Währungen	28.864,00	0,08

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

419.986,78

1,17

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen	100.433,88	0,28
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	100.433,88	0,28

Fondsvermögen

36.005.437,07

100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,05490

**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

LU2593589067	Allianz US Investment Grade Credit W USD	847,00	847,00
AT0000A1NQT7	Apollo Euro Corporate Bond Fund	10.632,00	10.632,00
LU1725431628	Berenberg Sustainable EM Bonds I 2 class	13.708,00	13.708,00
IE00BF2FN869	InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y	20.863,00	20.863,00
IE00BGYWSV06	Vanguard USD Corporate 1-3 Year bond UCITS ETF	18.887,00	18.887,00

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 Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 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 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. November 2024
3 Banken Zinschance Global,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	35.485.016,41	98,55%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	419.986,78	1,17%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	100.433,88	0,28%
Fondsvermögen	36.005.437,07	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	162.494,07	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	143.693,65	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	4.150,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	103,57	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	103,50	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.036,97	

Linz, im Dezember 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.