
HALBJAHRESBERICHT 2024/2025

3 Banken Zinschance nachhaltig 2029

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT029CHANCE0
(I) (A) AT0000A3ED29

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 (bis 11. April 2025)

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstellen in Österreich

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

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 nachhaltig 2029, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 4. November 2024 (Gründung) bis 30. April 2025 vor.

Wir geben bekannt, dass per 6. Juni 2025 der Fondsname von „3 Banken Zinschance nachhaltig 2029“ auf „3 Banken Zinschance ESG 2029“ geändert wurde.

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

Fondsdetails	per 04.11.2024 (Gründung)	per 30.04.2025
Fondsvermögen	82.438.700,00	83.936.277,56
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	100,00	102,28
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	102,00	104,33
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	1.000,00	1.023,42
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	1.020,00	1.043,89

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 04.11.2024 (Gründung)	560.577,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	-3.881,00
Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2025	556.696,00
Ausschüttungsanteile (I) per 04.11.2024 (Gründung)	26.381,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	0,00
Ausschüttungsanteile (I) per 30.04.2025	26.381,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

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							
XS2626289222	3I GROUP 23/29	1.000,00	1.000,00		106,49	1.064.910,00	1,26
XS2582860909	ABERTIS INF. 23/29 MTN	900,00	900,00		104,00	935.973,00	1,12
XS2389343380	ABN AMRO BK 21/29 MTN	900,00	900,00		89,78	807.975,00	0,96
XS2265521620	AERODI ROMA 20/29	900,00	900,00		95,41	858.663,00	1,02
FR0013522133	AEROP.PARIS 20/29	700,00	700,00		93,42	653.954,00	0,78
FR0014001EW8	ALSTOM 21/29	600,00	600,00		89,30	535.818,00	0,64
FR0013464815	ARKEMA 19/29 MTN	600,00	600,00		91,54	549.246,00	0,65
XS2769426623	AVISDGET FIN 24/29 REGS	600,00	600,00		99,79	598.746,00	0,71
BE6352800765	BARRBAUT SVC 24/29	1.000,00	1.000,00		99,26	992.560,00	1,18
XS1998215559	BAXTER INTL 19/29	600,00	600,00		93,98	563.886,00	0,67
FR001400DZN3	BFCM 22/29 MTN	600,00	600,00		104,43	626.592,00	0,75
XS2804565435	BK NOVA SCOT 24/29 MTN	600,00	600,00		101,92	611.496,00	0,73
FR0013415692	BQUE POSTALE 19/29 MTN	900,00	900,00		93,77	843.957,00	1,01
XS2927556519	CA IMMO 24/30	1.000,00	1.000,00		100,25	1.002.490,00	1,19
FR0014009E07	CARREFOUR 22/29 MTN	600,00	600,00		97,87	587.238,00	0,70
XS2397357463	CBRE GI OEF 21/29	1.000,00	1.000,00		89,69	896.890,00	1,07
XS2854329104	CECONOMY AG ANL 24/29	600,00	600,00		104,25	625.494,00	0,75
XS2778383898	CITYCON TR. 24/29 MTN	900,00	900,00		106,11	954.990,00	1,14
XS2815976126	CPI PROP.GRP 24/29 MTN	1.000,00	1.000,00		104,34	1.043.400,00	1,24
XS2730661100	CROWN EURAN 23/29 REGS	700,00	700,00		104,03	728.231,00	0,87
XS2356030556	CTP 21/29 MTN	1.000,00	1.000,00		91,50	915.030,00	1,09
FR001400QC85	ERAMET 24/29	600,00	600,00		99,58	597.486,00	0,71
XS2345996743	ERICSSON 21/29 MTN	600,00	600,00		92,32	553.944,00	0,66
XS2491664137	EUROFIN.SCIF 22/29	1.000,00	1.000,00		102,80	1.028.010,00	1,22
XS2756341314	EUROGRID GMBH MTN.24/29	600,00	600,00		102,46	614.784,00	0,73
XS2661068234	FCC SMA HLDG 23/29	1.000,00	1.000,00		107,52	1.075.190,00	1,28
XS2337252931	FEDEX 21/29	600,00	600,00		90,95	545.682,00	0,65
XS2627121259	FERROVIE 23/29 MTN	900,00	900,00		103,84	934.569,00	1,11
FI4000571260	FINNAIR 24/29	1.000,00	1.000,00		102,42	1.024.230,00	1,22
XS2778270772	FNAC DARTY 24/29	700,00	700,00		105,38	737.660,00	0,88
XS2764790833	FORTIVE 24/29	900,00	900,00		102,56	923.022,00	1,10
XS1956027947	FORTUM OYJ 19/29 MTN	600,00	600,00		97,38	584.268,00	0,70
XS2774391580	FORVIA 24/29	600,00	600,00		97,93	587.598,00	0,70
XS2559501429	FRESENIUS SE MTN 22/29	900,00	900,00		107,73	969.615,00	1,16
BE0002876572	GBL 22/29	900,00	900,00		101,68	915.111,00	1,09
XS1941841311	GENERALI 19/29 MTN	900,00	900,00		102,28	920.538,00	1,10
XS2404642923	GOLDM.S.GRP 21/29 MTN	900,00	900,00		92,30	830.682,00	0,99
XS2303070911	H+M FINANCE 21/29 MTN	900,00	900,00		89,23	803.115,00	0,96
XS1968711876	ING GROEP 19/29 MTN	1.300,00	1.300,00		94,15	1.223.911,00	1,45
XS1725678194	INMOBIL.COL.SOC.17/29 MTN	900,00	900,00		97,77	879.930,00	1,05
XS2022424993	INTESA SAN. 19/29 MTN	600,00	600,00		95,31	571.842,00	0,68
XS2065601937	IREN 19/29 MTN	600,00	600,00		91,79	550.764,00	0,66
FR001400F0H3	JCDECAUX 23/29	1.000,00	1.000,00		105,83	1.058.340,00	1,26
XS2354569407	JDE PEETS 21/29 MTN	900,00	900,00		91,24	821.178,00	0,98
XS2844398482	K+S AG ANL 24/29	1.000,00	1.000,00		103,05	1.030.540,00	1,23
XS2345877497	KOJAMO 21/29 MTN	1.000,00	1.000,00		89,84	898.390,00	1,07
XS2415386726	LANXESS AG 21/29 MTN	1.000,00	1.000,00		87,40	874.020,00	1,04
DE000A3MQNP4	LEG IMMOBILIEN MTN 22/29	1.000,00	1.000,00		92,44	924.380,00	1,10
FR0014008JQ4	MERCIALYS 22/29	900,00	900,00		96,98	872.784,00	1,04
XS1684831982	MERLIN PPTY S. 17/29 MTN	600,00	600,00		96,62	579.750,00	0,69
XS2778370051	METRO MTN 24/29	1.000,00	1.000,00		103,41	1.034.090,00	1,23
XS2049630028	MIZUHO F.G. 19/29 MTN	600,00	600,00		89,87	539.238,00	0,64
DE000MHB64E1	MUENCH.HYP.BK.IS.21/29	1.100,00	1.100,00		90,35	993.817,00	1,18
XS2806614223	NATL BK CDA 24/29 MTN	600,00	600,00		103,55	621.318,00	0,74
XS2231259305	NATL GRID 20/29 MTN	900,00	900,00		90,27	812.439,00	0,97
FR001400QSV0	NEXANS 24/29	800,00	800,00		102,83	822.656,00	0,98
XS2332590475	NEXI S.P.A. 21/29	700,00	700,00		95,72	670.061,00	0,80

3 Banken Zinschance nachhaltig 2029

XS2482618464	NORDEA BANK 22/29 MTN	900,00	900,00	98,58	887.220,00	1,06
XS1974922525	NORSK HYDRO 19/29	900,00	900,00	97,06	873.513,00	1,04
FR001400OLD1	OPMOBILITY 24/29	600,00	600,00	102,28	613.656,00	0,73
XS2770467848	ORIX CORP. 24/29 MTN	900,00	900,00	102,78	924.993,00	1,10
XS2436807940	P3 GROUP 22/29 MTN	1.000,00	1.000,00	93,35	933.500,00	1,11
XS1881005117	PHOENIX GRP H.PLC 18/29 MTN	1.000,00	1.000,00	101,81	1.018.120,00	1,21
XS2021462440	PROLIF.II 19/29 MTN	900,00	900,00	91,80	826.182,00	0,98
XS2360853332	PROSUS 21/29 MTN REGS	1.000,00	1.000,00	91,07	910.730,00	1,09
XS2801962155	PVH CORP. 24/29	1.000,00	1.000,00	101,38	1.013.750,00	1,21
XS2782937937	RANDSTAD 24/29 MTN	900,00	900,00	101,53	913.725,00	1,09
XS2538368221	SANDVIK AB 22/29 MTN	700,00	700,00	102,82	719.747,00	0,86
XS2828914767	SBK 1 OSTL. 24/29 MTN	600,00	600,00	103,52	621.120,00	0,74
DE000A382351	SCHAEFFLER MTN 24/29	700,00	700,00	100,48	703.332,00	0,84
XS2078737215	SEB 19/29 MTN	600,00	600,00	89,92	539.544,00	0,64
XS2344569038	SELP FIN. 21/29	1.000,00	1.000,00	91,31	913.070,00	1,09
XS2489775580	SES 22/29 MTN	1.000,00	1.000,00	99,47	994.670,00	1,19
XS2601459162	SIEMEN.FIN. 23/29	900,00	900,00	104,13	937.143,00	1,12
DE000A3827R4	SIXT SE MTN 24/29	900,00	900,00	103,40	930.600,00	1,11
XS2532473555	SMITH+NEPHEW 22/29	900,00	900,00	106,53	958.743,00	1,14
XS1684385591	SOFTBANK GROUP 17/29	700,00	700,00	96,42	674.912,00	0,80
XS2820438401	SPAREBK 1 NO 24/29 MTN	900,00	900,00	102,13	919.161,00	1,10
FR0013410818	STE GENERALE 19/29 MTN	1.000,00	1.000,00	94,92	949.210,00	1,13
XS2629064267	STORA ENSO 23/29 MTN	1.000,00	1.000,00	103,68	1.036.840,00	1,24
XS2066392452	SUMIT.M.F.G. 19/29 MTN	600,00	600,00	90,22	541.344,00	0,64
XS2805249641	SYNTHOMER 24/29 REGS	600,00	600,00	94,81	568.836,00	0,68
XS2623868994	TELE2 23/29 MTN	900,00	900,00	103,41	930.690,00	1,11
XS2288109676	TELECOM ITAL 21/29 MTN	800,00	800,00	94,38	755.040,00	0,90
FR001400ASK0	TELEPERFORM. 22/29 MTN	1.200,00	1.200,00	100,86	1.210.320,00	1,44
XS2565831943	TORON.DOM.BK 22/29 MTN	900,00	900,00	102,35	921.186,00	1,10
XS2776523669	TUI 24/29 REG.S	600,00	600,00	103,96	623.772,00	0,74
CH0494734418	UBS GROUP 19/29 MTN	900,00	900,00	90,49	814.428,00	0,97
XS2592659671	V.F. CORP. 23/29	700,00	700,00	95,44	668.066,00	0,80
FR001400L9Q7	VALEO 23/29 MTN	800,00	800,00	104,50	835.984,00	1,00
FI4000567094	VALMET OYJ 24/29	1.000,00	1.000,00	101,72	1.017.250,00	1,21
BE6327721237	VGP 21/29	1.000,00	1.000,00	91,26	912.630,00	1,09
AT0000A3FA05	VOESTALPINE 24/29 MTN	1.300,00	1.300,00	102,94	1.338.220,00	1,59
DE000A3E5MH6	VONOVIA SE MTN 21/29	1.000,00	1.000,00	89,66	896.600,00	1,07
XS2604699327	VW INTL.FIN 23/29 MTN	1.000,00	1.000,00	103,22	1.032.170,00	1,23
XS2830945452	WEBUILD 24/29	700,00	700,00	104,73	733.096,00	0,87
XS2028104037	WESTLAKE 19/29	900,00	900,00	93,85	844.614,00	1,01
XS2681541327	ZF EUROPE FI 23/29 MTN	600,00	600,00	97,81	586.854,00	0,70
Summe Anleihen					80.867.072,00	96,35
Summe Wertpapiervermögen					80.867.072,00	96,35
Bankguthaben/Verbindlichkeiten						
EUR Konten					1.873.848,76	2,23
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten					1.873.848,76	2,23
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten						
Zinsansprüche					1.195.356,80	1,42
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten					1.195.356,80	1,42
Fondsvermögen					83.936.277,56	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

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

XS2385398206	COMCAST CORP 21/29	700,00	700,00
FR0013205069	GECINA 16-29 MTN	600,00	600,00
FR0013512233	KLEPIERRE 20/29 MTN	600,00	600,00
XS1725633413	MCDONALDS CORP. 17/29 MTN	700,00	700,00
XS2807518639	TDC NET 24/29 MTN	1.000,00	1.000,00
XS2478685931	UPM KYMMENE 22/29 MTN	600,00	600,00

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 EUR-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 30.04.2025
3 Banken Zinschance nachhaltig 2029,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	80.867.072,00	96,35
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.873.848,76	2,23
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.195.356,80	1,42
Fondsvermögen	83.936.277,56	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	556.696,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	26.381,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	102,28	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.023,42	

Linz, im Juni 2025

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.