
HALBJAHRESBERICHT 2025

3 Banken Zinschance ESG 2030

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A39HN1
(I) (A) AT0000A39HP6

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
BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck (vormals Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft)
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
Mag. Silke Kobald, Stellvertreterin (ab 01.09.2025)
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin (bis 11.04.2025)

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck (vormals 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.

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 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 ESG 2030,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,**

für den Zeitraum vom 1. März 2025 bis 31. August 2025 vor.

Besondere Hinweise im Verlauf des Halbjahres

Datum der Änderung	Art der Änderung
06.06.2025	neue Fondsbezeichnung: 3 Banken Zinschance ESG 2030 vormals: 3 Banken Zinschance nachhaltig 2030

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

Fondsdetails	per 28.02.2025	per 31.08.2025
Fondsvermögen	86.791.308,35	84.445.543,72
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	106,08	104,81
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	107,67	106,38
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	1.062,60	1.048,73
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	1.078,54	1.064,46
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (R)	3,3000	
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (I)	35,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 28.02.2025	610.838,21
Ausgabe	0,00
Rücknahme	-7.235,00
Ausschüttungsanteile (R) per 31.08.2025	603.603,21
Ausschüttungsanteile (I) per 28.02.2025	20.696,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	-500,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.08.2025	20.196,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

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							
XS2536941656	ABN AMRO BK 22/30 MTN	900,00			105,34	948.051,00	1,12
FR0014006ND8	ACCOR 21/28	900,00			98,73	888.615,00	1,05
XS2113700921	ACEA SPA 20/29 MTN	900,00			93,20	838.782,00	0,99
ES0205046008	AENA SME 23/30 MTN	800,00			106,41	851.256,00	1,01
FR0014001EW8	ALSTOM 21/29	1.000,00			91,46	914.570,00	1,08
FR00140010J1	ALTAREA SCA 20/30	900,00			91,01	819.117,00	0,97
XS2724532333	AMS-OSRAM 23/29 REGS	400,00			106,43	425.736,00	0,50
XS2592240712	ASN BANK NV 23/30 MTN	800,00			107,06	856.440,00	1,01
XS2267889991	AUTOPER LIT 20/28 MTN	900,00			97,53	877.779,00	1,04
IT0005024234	B.T.P. 14-30	800,00		500,00	104,03	832.280,00	0,99
XS1998215559	BAXTER INTL 19/29	400,00			94,48	377.908,00	0,45
XS2634826031	BCO SANTAND. 23/30 MTN	800,00			106,06	848.472,00	1,00
BE0002963446	BELFIUS BK 23/29 MTN	800,00			105,14	841.104,00	1,00
XS2560753936	BERTELSMANN ANL.22/29	300,00			102,64	307.911,00	0,36
FR0013408960	BFCM 19/29 MTN	900,00			96,26	866.358,00	1,03
FR001400CFW8	BNP PARIBAS 22/29 MTN	800,00			102,52	820.168,00	0,97
FR001400IBM5	BOUYGUES 23/31	900,00			104,05	936.486,00	1,11
FR001400N4L7	BPCE 24/29 MTN	1.000,00			103,09	1.030.900,00	1,22
XS2536817211	BULGARIEN 22/29 MTN	800,00			105,81	846.464,00	1,00
XS2927556519	CA IMMO 24/30	200,00			101,70	203.396,00	0,24
XS2676814499	CAIXABANK 23/30 MTN	800,00			106,25	849.984,00	1,01
XS2010331440	CAP.ONE FINL 19/29	800,00			95,39	763.096,00	0,90
FR001400L1E0	CARMILA 23/28 MTN	400,00			106,28	425.132,00	0,50
IT0005568123	CAS.DEP.PRES 23/30 MTN	800,00			107,79	862.352,00	1,02
XS2193658619	CELLNEX TEL. 20/29 MTN	800,00			96,27	770.176,00	0,91
XS2572996606	CO. RABOBANK 23/30 MTN	900,00			104,52	940.680,00	1,11
BE6325493268	COFINIMMO 20/30	900,00			88,52	796.644,00	0,94
XS1003743827	CORP.ANDINA 13/28 MTN	1.000,00			100,16	1.001.570,00	1,19
FR0013519279	COVIVIO 20/30	500,00			93,97	469.850,00	0,56
XS1968706108	CREDIT AGR. 19/29 MTN	800,00			96,64	773.096,00	0,92
XS2356030556	CTP 21/29 MTN	900,00			93,63	842.643,00	1,00
FR0014006FE2	DANONE 21/30 MTN	500,00			89,09	445.450,00	0,53
DE000A30VT06	DT.BANK MTN 22/30	800,00			106,81	854.448,00	1,01
DE000A289NF1	DT.WOHNEN ANL 20/30	900,00			93,56	842.067,00	1,00
XS2475919663	ELECTROLUX 22/30 MTN	900,00			95,89	862.992,00	1,02
FR001400OP33	ELIS 24/30 MTN	800,00			102,36	818.880,00	0,97
XS2695011978	ELISA 23/29 MTN	500,00			103,64	518.205,00	0,61
XS2676883114	EUROFIN.SCIF 23/30	900,00			106,47	958.203,00	1,13
XS2615183501	EUROGRID GMBH MTN.23/30	800,00			103,08	824.600,00	0,98
XS2627121259	FERROVIE 23/29 MTN	800,00			104,28	834.224,00	0,99
XS2804501208	FIBERCOP SPA 24/29	536,00			93,84	502.960,96	0,60
XS2085655590	FID.NATL INF 19/28	800,00			94,62	756.968,00	0,90
XS2312733871	FORVIA 21/29	800,00			94,31	754.480,00	0,89
XS2698713695	FRESENIUS SE MTN 23/30	800,00			109,53	876.232,00	1,04
XS1941841311	GENERALI 19/29 MTN	800,00			103,08	824.624,00	0,98
XS2605914105	GENL MILLS 23/29	900,00			103,46	931.104,00	1,10
DE000A3E5500	HOCHTIEF AG MTN 21/29	900,00			92,64	833.724,00	0,99
FR001400M998	IMERYS 23/29	800,00			105,76	846.056,00	1,00
XS1909186451	ING GROEP 18/30 MTN	1.000,00			97,42	974.150,00	1,15
XS2243298069	INTESA SAN. 20/30 MTN	800,00			98,50	788.000,00	0,93
FR001400FOH3	JCDECAUX 23/29	800,00			106,22	849.792,00	1,01
BE0002875566	KBC GROEP 22/30 MTN	800,00			100,40	803.192,00	0,95
XS2638080452	KONINK.KPN 23/31 MTN	800,00			104,03	832.256,00	0,99
FR001400IIR9	LA POSTE 23/30 MTN	500,00			103,71	518.565,00	0,61
XS2582195207	LB HESS.-THUER.MTN 23/30	800,00			105,82	846.592,00	1,00
DE000A3MQNP4	LEG IMMOBILIEN MTN 22/29	900,00			93,23	839.034,00	0,99
XS2722876609	LETTLAND 23/29 MTN	800,00			104,66	837.280,00	0,99

3 Banken Zinschance ESG 2030

XS2168038847	LITAUEN 20/30 MTN	1.000,00		91,16	911.630,00	1,08
XS2723556572	MACQUARIE G. 23/30 MTN	800,00		107,06	856.456,00	1,01
FR0014008JQ4	MERCIALYS 22/29	800,00		98,89	791.120,00	0,94
XS2561748711	MET.LIFE F.I 22/30 MTN	800,00		103,82	830.528,00	0,98
XS2010038227	MOODY'S CORP 19/30	500,00		91,70	458.505,00	0,54
XS1843442622	NASDAQ 19/29	900,00		96,36	867.204,00	1,03
FR001400KWR6	NEW IMMO HOL 23/29 MTN	800,00		103,51	828.048,00	0,98
XS2332590475	NEXI S.P.A. 21/29	800,00		96,43	771.424,00	0,91
XS2482618464	NORDEA BANK 22/29 MTN	1.200,00		99,13	1.189.584,00	1,41
DK0030512421	NYKREDIT 23/29 MTN	400,00		105,59	422.352,00	0,50
XS2353073161	POSTE ITAL 21/UND. FLR	800,00		96,27	770.136,00	0,91
XS2484340075	PPG INDUSTR. 22/29	800,00		99,90	799.208,00	0,95
XS2644969425	REALTY INCOM 23/30	800,00		107,95	863.600,00	1,02
FR0014002OL8	RENAULT 21/28 MTN	800,00		99,28	794.248,00	0,94
XS2403428472	REXEL 21/28	800,00		96,86	774.904,00	0,92
XS2538441598	RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	800,00		108,50	868.032,00	1,03
XS2078737215	SEB 19/29 MTN	400,00		90,98	363.940,00	0,43
XS2629064267	STORA ENSO 23/29 MTN	800,00		104,18	833.408,00	0,99
XS2447983813	SVENSKA HDBK 22/29 MTN	900,00		95,32	857.907,00	1,02
XS1843449395	TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	1.000,00		99,67	996.700,00	1,18
XS2293060658	TELEUROPE 21/UND. FLR	800,00		95,00	760.016,00	0,90
XS2288109676	TELECOM ITAL 21/29 MTN	800,00		95,20	761.600,00	0,90
FR001400ASK0	TELEPERFORM. 22/29 MTN	800,00		102,42	819.360,00	0,97
XS2607193435	TERNA R.E.N. 23/29 MTN	500,00		103,25	516.225,00	0,61
CH0494734418	UBS GROUP 19/29 MTN	1.000,00		91,72	917.240,00	1,09
XS2386583145	UNGARN 21/28 REGS	1.000,00		92,01	920.100,00	1,09
XS2199604096	UNIQA INSUR. 20/30	1.000,00		94,53	945.320,00	1,12
XS1619568303	URW 17/29 MTN	800,00		95,65	765.192,00	0,91
FR001400L9Q7	VALEO 23/29 MTN	500,00		107,40	537.020,00	0,64
FR001400YRU1	VEOLIA ENV. 25/UND. FLR	200,00	200,00	102,10	204.198,00	0,24
FR0013248523	VEOLIA ENVIR 17/29 MTN	500,00		95,92	479.605,00	0,57
DE000A3E5MH6	VONOVIA SE MTN 21/29	1.000,00		90,83	908.330,00	1,08
AT0000A37249	WIENERBERGER 23/28	800,00		106,01	848.048,00	1,00
XS2592516210	WOLTERS KLUW 23/31	700,00		103,62	725.368,00	0,86
XS2384274440	WOOLWO.GRP 21/28 MTN	400,00	400,00	93,01	372.044,00	0,44
XS2358471246	YORKSH.BLDG 21/28 MTN	400,00		94,12	376.480,00	0,45
lautend auf USD						
US13607LWV16	CIBC 23/28	900,00		105,30	812.391,77	0,96
US205887AR36	CONAGRA BRANDS 2028	900,00		107,00	825.538,79	0,98
US33938XAA37	FLEX 19/29	1.000,00		101,17	867.312,47	1,03
US354613AL54	FRANKLIN RES 20/30	1.000,00		87,54	750.458,64	0,89
USU38284AF94	HOLOGIC 20/29 REGS	700,00		95,54	573.339,91	0,68
US440452AF79	HORMEL FOODS 20/30	1.000,00		89,73	769.198,46	0,91
US458140CF51	INTEL 23/30	1.000,00		102,51	878.748,39	1,04
US460690BR09	INTERPUBL.GR 20/30	1.000,00		100,83	864.363,48	1,02
US521865BA22	LEAR 19/29	1.000,00		99,28	851.101,59	1,01
US68902VAK35	OTIS WORLDW. 20/30	1.000,00		93,25	799.408,49	0,95
US70450YAE32	PAYPAL HLDGS 19/29	1.000,00		95,35	817.376,77	0,97
US92556VAD82	VIATRIS INC. 20/30	1.000,00		89,92	770.827,26	0,91
US931427AS74	WALGALLIANCE 20/30	800,00		87,91	602.870,12	0,71
Summe Anleihen					81.289.111,10	96,26
Summe Wertpapiervermögen					81.289.111,10	96,26

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Devisentermingeschäfte					
Verkauf					
DTG_TAX_3409822	USD/EUR Laufzeit bis 02.10.2025	-11.800.000,00		84.022,13	0,10
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				84.022,13	0,10
Summe Derivate				84.022,13	0,10

Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
EUR Konten	1.606.477,26	1,91
USD Konten	205.749,35	0,24
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.812.226,61	2,15
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten		
Zinsansprüche	1.260.183,88	1,49
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.260.183,88	1,49
Fondsvermögen	84.445.543,72	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,16650

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

XS2654098222	DS SMITH PLC 23/30 MTN	800,00
XS2083210729	ERSTE GR.BK. 19/30 MTN	1.100,00
XS2049823763	RAIF.BK INTL 19/30FLR MTN	900,00

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>GEWINN / VERLUST</i>
-------------	--------------------	-------------------------

Derivative Produkte

DTG_TAX_3409618	USD/EUR Laufzeit bis 13.03.2025	399.308,56
DTG_TAX_3409698	USD/EUR Laufzeit bis 13.03.2025	-9.829,61
DTG_TAX_3409699	USD/EUR Laufzeit bis 20.06.2025	464.535,69
DTG_TAX_3409817	USD/EUR Laufzeit bis 20.06.2025	44.327,08

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 Wertpapierleihgeschäfte) 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 Ausnahmerebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31.08.2025
3 Banken Zinschance ESG 2030,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	81.289.111,10	96,26
Derivate	84.022,13	0,10
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.812.226,61	2,15
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.260.183,88	1,49
Fondsvermögen	84.445.543,72	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	603.603,21	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	20.196,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	104,81	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.048,73	

Linz, im September 2025

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.