
HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

3 Banken Staatsanleihen-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000615364
(I) (A) AT0000A2J4X7

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

BKS Bank AG, Klagenfurt

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 **3 Banken Staatsanleihen-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. September 2023 bis 29. Februar 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 31.08.2023	per 29.02.2024
Fondsvermögen	66.894.303,01	72.947.075,36
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	94,64	97,27
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	97,01	99,70
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	86,61	89,07
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	88,78	91,30
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 31.08.2023	194.635,21
Ausgabe	4.075,23
Rücknahmen	-112.873,65
Ausschüttungsanteile (R) per 29.02.2024	85.836,79
Ausschüttungsanteile (I) per 31.08.2023	559.704,15
Ausgabe	281.071,00
Rücknahmen	-115.521,51
Ausschüttungsanteile (I) per 29.02.2024	725.253,64

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

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							
DE0001102408	0,0000 % BUNDANL.V.16/26	2.000,00			93,56	1.871.200,00	2,57
FR0013200813	0,2500 % REP. FSE 16-26 O.A.T.	400,00		600,00	93,21	372.824,00	0,51
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29	3.500,00		1.000,00	91,01	3.185.210,00	4,37
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	7.500,00	800,00		86,15	6.460.950,00	8,85
IT0005416570	0,9500 % ITALIEN 20/27	1.500,00		1.500,00	92,45	1.386.690,00	1,90
IT0005403396	0,9500 % ITALIEN 20/30	1.800,00	1.800,00		85,51	1.539.180,00	2,11
DE0001102382	1,0000 % BUNDANL.V.15/25	500,00			96,99	484.955,00	0,66
FR0013313582	1,2500 % REP. FSE 18-34 O.A.T.	6.100,00			85,13	5.193.174,00	7,12
ES0000012G34	1,2500 % SPANIEN 20/30	6.000,00			89,15	5.348.700,00	7,33
ES00000128H5	1,3000 % SPANIEN 16-26	2.000,00		2.200,00	95,64	1.912.780,00	2,62
IT0005090318	1,5000 % B.T.P. 15-25	4.000,00			97,66	3.906.480,00	5,36
FR0012993103	1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.	3.600,00	2.000,00		91,77	3.303.648,00	4,53
EU000A1ZE225	1,8750 % EU EUROP. UNION 14/24 MTN	1.000,00			99,84	998.350,00	1,37
ES00000128Q6	2,3500 % SPANIEN 17-33	4.700,00	2.200,00		92,75	4.359.203,00	5,98
AT0000A10683	2,4000 % AUSTRIA 2034	4.100,00	1.500,00		95,22	3.903.815,00	5,35
IE00BJ38CR43	2,4000 % IRLAND 2030	1.200,00			98,48	1.181.748,00	1,62
NL0010071189	2,5000 % NEDERLD 12-33	2.900,00		100,00	98,62	2.859.922,00	3,92
DE000BU2Z015	2,6000 % BUNDANL.V.23/33	1.600,00	1.600,00		101,35	1.621.568,00	2,22
FR0011317783	2,7500 % REP. FSE 12-27 O.A.T.	1.800,00	800,00	500,00	99,80	1.796.436,00	2,46
IT0005340929	2,8000 % B.T.P. 18-28	3.500,00			97,86	3.425.100,00	4,70
PTOTEKOE0011	2,8750 % PORTUGAL 15-25	1.800,00			99,89	1.797.948,00	2,46
FR001400H7V7	3,0000 % FRANKREICH 22/33 O.A.T.	5.400,00	1.000,00	500,00	100,88	5.447.358,00	7,47
IT0005508590	4,0000 % ITALIEN 22/35	1.000,00	1.000,00		100,78	1.007.790,00	1,38
IT0005542359	4,0000 % ITALIEN 23/31	2.000,00	2.000,00		102,77	2.055.320,00	2,82
IT0005544082	4,3500 % ITALIEN 23/33	3.300,00	1.300,00		104,36	3.443.715,00	4,72
AT0000A0DXC2	4,8500 % AUSTRIA 09/26 MTN 144A	1.500,00			103,57	1.553.580,00	2,13
FR0000571218	5,5000 % REP. FSE 97-29 O.A.T.	1.000,00		1.000,00	112,88	1.128.770,00	1,55
Summe Anleihen						71.546.414,00	98,08
Summe Wertpapiervermögen						71.546.414,00	98,08
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						615.155,49	0,84
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						615.155,49	0,84
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten							
Zinsansprüche						785.505,87	1,08
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						785.505,87	1,08
Fondsvermögen						72.947.075,36	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

A n l e i h e n

DE0001102440	0,5000 % BUNDANL.V.18/28		1.700,00
IT0005274805	2,0500 % B.T.P. 17-27		1.000,00
IT0005240830	2,2000 % B.T.P. 17-27		1.400,00

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 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft 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 29. Februar 2024
3 Banken Staatsanleihen-Fonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	71.546.414,00	98,08%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	615.155,49	0,84%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	785.505,87	1,08%
Fondsvermögen	72.947.075,36	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	85.836,79	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	725.253,64	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	97,27	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	89,07	

Linz, im März 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.