
HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

BKS Strategie Anleihen-Dachfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A257W2

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

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 **BKS Strategie Anleihen-Dachfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 30.11.2023	per 31.05.2024
Fondsvermögen	88.928.336,16	92.161.568,74
errechneter Wert je Anteil	980,37	1.001,88
Ausgabepreis je Anteil	1.009,78	1.031,94
Ausschüttung je Anteil	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.11.2023	90.708,62
Ausgabe	3.483,92
Rücknahmen	-2.203,56
Anteile per 31.05.2024	91.988,98

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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

AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	73.612,00	12.060,00		110,93	8.165.779,16	8,86
AT0000A1NQ77	Apollo Euro Corporate Bond Fund	90.683,00	13.476,00		90,11	8.171.445,13	8,87
AT0000A21KX2	CONVERTINVEST FAIR & SUSTAINABLE FUND (I) (F)	43.101,00		18.855,00	97,50	4.202.347,50	4,56
IE00BF2GFK56	Invesco US Treasury Bond UCITS EUR Hdg. Dist	281.370,00	281.370,00		32,30	9.088.813,74	9,86
IE00BF2FN869	InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y	125.423,00	150.058,00	287.695,00	31,22	3.916.082,33	4,25
IE0031080868	iShares Euro Government Bond Index Fund Inst. EO	437.431,00	437.431,00		20,92	9.149.744,23	9,93
IE00B66F4759	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	45.658,00	45.658,00		92,13	4.206.471,54	4,56
IE00BDFK1573	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF EUR Hedged	945.990,00	945.990,00		4,82	4.561.090,79	4,95
IE00BGPP6473	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETR	1.773.709,00	1.773.709,00		4,22	7.485.761,46	8,12
AT0000A27Z50	Metis Bond Euro Corporate ESG	85.477,00		7.968,00	95,38	8.152.796,26	8,85
LU1650488494	MUL-LX.EUROM.3-5Y I.G.CEO	46.761,00	46.761,00		143,35	6.703.189,35	7,27
IE00B3S5XW04	SPDR Bloomberg Euro Government Bond UCITS ETF	165.691,00	165.691,00		55,41	9.180.109,86	9,95
LU0569863755	UBAM Global High Yield Sol.	22.794,00		2.196,00	187,47	4.273.191,18	4,64
IE00BDDRDY39	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS EFT EUR Hedged	49.019,00		11.429,00	85,72	4.202.104,76	4,56

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

91.458.927,29

99,23

Summe Wertpapiervermögen

91.458.927,29

99,23

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	587.044,98	0,64
nicht EU-Währungen	115.596,47	0,13

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

702.641,45

0,77

Fondsvermögen

92.161.568,74

100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,08430

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT000A339J5	3 Banken Rendite Plus (I)		4.243,00
IE00BYZTVT56	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF EUR (Dist)	156.561,00	1.749.822,00
IE00AK4O3W6	iShares EUR Corp. Bond 0 - 3 YR ESG UCITS ETF EUR		1.735.819,00
IE00B3DKXQ41	iShares Euro Aggregate BondETF		79.628,00
IE00BGPP6697	iShsll-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF		2.074.373,00
IE00BNH72088	SPDR Th.Reuters Gl.Convert.Bd. U.ETF(A)		107.000,00

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 31. Mai 2024
BKS Strategie Anleihen-Dachfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	91.458.927,29	99,23%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	702.641,45	0,77%
Fondsvermögen	92.161.568,74	100,00%
Umlaufende Anteile	91.988,98	
Anteilswert (Nettobestandswert)	1.001,88	

Linz, im Juli 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.