
HALBJAHRESBERICHT 2025

CONVERTINVEST Global Convertible Properties

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN	(R)	(A)	AT0000A14J48
	(R)	(T)	AT0000A14J55
	(R)	(VT)	AT0000A1PE35
	(I)	(A)	AT0000A14J14
	(I)	(A) (F)	AT0000A1EKN2
	(I)	(T)	AT0000A14J22
	(I)	(VT)	AT0000A14J30

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

Zahlstelle in Österreich

BKS Bank AG, Klagenfurt

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

BKS Bank AG, Klagenfurt

Fondsmanagement

CONVERTINVEST Financial Services GmbH, Brunn am Gebirge

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 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 Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des

CONVERTINVEST Global Convertible Properties, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,

für den Zeitraum vom 1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025 vor.

Besondere Hinweise im Verlauf des Halbjahres

Datum der Änderung	Art der Änderung
20.05.2025	AT0000A1PE35 (R) (VT) – Auflösung der Tranche

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

Fondsdetails	per 31.01.2025	per 31.07.2025
Fondsvermögen	29.995.901,77	29.543.185,19
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	85,83	85,67
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	90,12	89,95
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	106,07	108,05
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	111,37	113,45
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (R)	93,96	--- *)
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (R)	98,66	--- *)
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	92,15	92,22
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	96,76	96,83
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I) (F)	91,96	91,92
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I) (F)	96,56	96,52
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	111,58	113,96
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	117,16	119,66
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (I)	115,95	118,41
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (I)	121,75	124,33

*) Die Vollthesaurierungsanteile der Retailtranche wurden per 20.05.2025 rückgelöst.

Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (R)	1,7166
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (I)	1,8430
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (I) (F)	1,8392
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0000

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 31.01.2025	120.058,00
Ausgabe	20,00
Rücknahme	-3.549,00
Ausschüttungsanteile (R) per 31.07.2025	116.529,00
Thesaurierungsanteile (R) per 31.01.2025	994,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	0,00
Thesaurierungsanteile (R) per 31.07.2025	994,00
Vollthesaurierungsanteile (R) per 31.01.2025	100,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	-100,00
Vollthesaurierungsanteile (R) per 31.07.2025	0,00 *)
Ausschüttungsanteile (I) per 31.01.2025	50.400,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	-450,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.07.2025	49.950,00
Ausschüttungsanteile (I) (F) per 31.01.2025	27.421,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	-10.393,00
Ausschüttungsanteile (I) (F) per 31.07.2025	17.028,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.01.2025	15.285,00
Ausgabe	23.709,00
Rücknahme	-18.385,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.07.2025	20.609,00
Vollthesaurierungsanteile (I) per 31.01.2025	92.323,00
Ausgabe	740,00
Rücknahme	-740,00
Vollthesaurierungsanteile (I) per 31.07.2025	92.323,00

*) Die Vollthesaurierungsanteile der Retailtranche wurden per 20.05.2025 rückgelöst.

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

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							
XS2591236315	FAST.AB BALD 23/28 CV	1.000,00			117,58	1.175.840,00	3,98
DE000A289T23	LEG IMMOB.WLD.20/28	200,00			92,10	184.192,00	0,62
DE000A3L21D1	LEG PROPERT. 24/30 CV	1.000,00	600,00		99,93	999.280,00	3,38
FR0014002ZE9	NEXITY 21/28 CV	5.000,00			45,21	226.030,00	0,77
DE000A3E46Y9	TAG IMMOBILIEN WA 20/24	1.200,00		500,00	97,76	1.173.096,00	3,97
DE000A4DFC57	TAG IMMOBILIEN WA 25/31	600,00	600,00		103,29	619.716,00	2,10
DE000A4DFHK7	VONOVIA SE WLD.25/30	400,00	400,00		101,15	404.604,00	1,37
DE000A4DFHL5	VONOVIA SE WLD.25/32	400,00	400,00		101,58	406.336,00	1,38
lautend auf AUD							
XS2589248942	CIP FUNDING 23/28	1.000,00			100,25	563.702,61	1,91
XS2487637527	DEXUS FLPTY 22/27 EXCH.	1.200,00			109,50	738.878,33	2,50
XS2899964600	NAT.ST.FIN.P 24/29	1.000,00			104,00	584.805,61	1,98
lautend auf CHF							
XS2627116176	SW.PRIME SIT 23/30 CV	1.200,00			134,28	1.731.706,95	5,86
lautend auf GBP							
XS2270378149	IWG INT. HLDGS 20/27 CV	1.200,00		100,00	98,38	1.366.341,45	4,62
XS2262952679	SHAFTESBURY 20/26 CV	1.200,00		100,00	98,44	1.367.230,30	4,62
lautend auf HKD							
XS2560662541	LINK CB LTD. 22/27 CV	4.000,00			104,50	463.893,64	1,57
lautend auf JPY							
XS2743016607	DAIWA HOUSE 24/30 ZO	50.000,00			106,29	310.771,30	1,05
XS2286049338	KYORITS.MAIN 21/26 ZO CV	200.000,00			154,24	1.803.824,34	6,10
lautend auf USD							
US22003BAQ95	COR.OFF.PRO 23/28 CV	500,00	500,00		112,39	489.597,49	1,66
US25389JAX46	DIG.REAL.TR. 24/29 CV	1.000,00			106,02	923.697,51	3,13
US49803XAB91	KITE REA.GRP 21/27 CV	1.300,00			104,89	1.187.974,39	4,02
US683712AA18	OPENDOOR TEC 21/26 CV	1.400,00			93,94	1.145.760,59	3,88
US70509VAA89	PEBBLEBR. H. 20/26 CV	1.400,00			94,80	1.156.311,20	3,91
US75606DAP69	REALOGY G/CO 22/26 CV	1.700,00			96,16	1.424.205,44	4,82
US75737FAC23	REDFIN 20/25 CV	1.300,00			98,63	1.117.050,88	3,78
US76169XAD66	REX.IND.REA.24/27 CV 144A	500,00			99,46	433.246,21	1,47
US85571BBA26	STARWOOD PRP 23/27	400,00			106,52	371.224,95	1,26
US866082AA86	SUMMIT HO.PR 21/26 CV	1.400,00			97,09	1.184.218,50	4,01
US92277GAZ00	VENTAS REALT 24/26 CV	1.000,00	500,00		123,61	1.076.903,64	3,65
US95041AAB44	WELLTOWER OP 23/28CV 144A	800,00			175,29	1.221.780,80	4,14
Summe Anleihen						25.852.220,13	87,51
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000A2KUF2	CONVERTINVEST A.R.S. Fund	5.000,00			93,98	469.900,00	1,59
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						469.900,00	1,59
Summe Wertpapiervermögen						26.322.120,13	89,10

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Devisentermingeschäfte					
Verkauf					
DTG_TAX_3409791	AUD/EUR Laufzeit bis 04.09.2025	-3.150.000,00		17.111,89	0,06
DTG_TAX_3409785	CHF/EUR Laufzeit bis 04.09.2025	-1.400.000,00		-7.036,72	-0,02
DTG_TAX_3409789	GBP/EUR Laufzeit bis 04.09.2025	-3.380.000,00		82.755,11	0,28
DTG_TAX_3409790	HKD/EUR Laufzeit bis 04.09.2025	-3.700.000,00		9.234,97	0,03
DTG_TAX_3409787	JPY/EUR Laufzeit bis 04.09.2025	-300.000.000,00		95.667,40	0,32
DTG_TAX_3409783	USD/EUR Laufzeit bis 04.09.2025	-12.800.000,00		160.031,58	0,54
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				357.764,23	1,21
Finanzterminkontrakte					
Aktienindexkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
lautend auf EUR					
DE000F1PB884	STXE 600 Real Estate Index 09/25	507,00		-96.330,00	-0,33
lautend auf USD					
QOXXDB4982969	DJUSRE F100 09/25 USD0 US	179,00		56.142,19	0,19
Summe gekaufte Kontrakte				-40.187,81	-0,14
Summe Derivate				317.576,42	1,07
Bankguthaben/Verbindlichkeiten					
	AUD Konten			19.880,53	0,07
	CHF Konten			23.637,18	0,08
	EUR Konten			1.026.214,21	3,47
	GBP Konten			1.438.645,39	4,86
	HKD Konten			10.435,22	0,04
	JPY Konten			333,92	0,00
	SGD Konten			2.018,15	0,01
	USD Konten			254.201,89	0,86
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				2.775.366,49	9,39
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten					
	Initial Margin/Variation Margin			40.187,81	0,14
	Zinsansprüche			87.934,34	0,30
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				128.122,15	0,44
Fondsvermögen				29.543.185,19	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,77842
Schweizer Franken (CHF)	0,93049
Pfund Sterling (GBP)	0,86403
Hongkong Dollar (HKD)	9,01060
Japanische Yen (JPY)	171,01000
Singapur-Dollar (SGD)	1,48500
US-Dollar (USD)	1,14780

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

XS2010324585	DERWENT LDN CAP.3 19/25CV		800,00
DE000A2GSDH2	LEG IMMOB.WLD.17/25		700,00
XS2016141637	PHP F.J.N.2 19/25 CV		1.200,00
US98954MAH43	ZILLOW GRP 20/25 CV		1.000,00

ISIN	BEZEICHNUNG	GEWINN / VERLUST
------	-------------	------------------

Derivative Produkte

Aktienindexkontrakte

QOXXDB4979908	DJ US REAL ESTATE 03/25 USD	8,00	186,00
QOXXDB4979916	DJ US REAL ESTATE 06/25 USD	186,00	186,00
DE000F02SFZ8	STXE 600 Real Estate Index 03/25	20,00	505,00
DE000F1CW9W8	STXE 600 Real Estate Index 06/25	526,00	526,00

ISIN	BEZEICHNUNG	GEWINN / VERLUST
------	-------------	------------------

Derivative Produkte

DTG_TAX_3409583	AUD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	92.368,35
DTG_TAX_3409687	AUD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-19.288,73
DTG_TAX_3409681	AUD/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	61.599,55
DTG_TAX_3409797	AUD/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	508,26
DTG_TAX_3409582	CHF/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	43.426,13
DTG_TAX_3409683	CHF/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-27.269,74
DTG_TAX_3409676	CHF/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	3.704,39
DTG_TAX_3409793	CHF/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	4.767,79
DTG_TAX_3409586	GBP/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	12.159,67
DTG_TAX_3409628	GBP/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-1.990,59
DTG_TAX_3409684	GBP/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-58.370,33
DTG_TAX_3409675	GBP/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	75.960,08
DTG_TAX_3409726	GBP/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	1.515,49
DTG_TAX_3409754	GBP/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	4.937,95
DTG_TAX_3409794	GBP/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	-6.948,53
DTG_TAX_3409588	HKD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	8.829,89
DTG_TAX_3409686	HKD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-10.764,31
DTG_TAX_3409680	HKD/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	36.694,81
DTG_TAX_3409796	HKD/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	-3.647,79
DTG_TAX_3409587	JPY/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	35.752,41
DTG_TAX_3409685	JPY/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-39.311,12
DTG_TAX_3409678	JPY/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	82.541,47
DTG_TAX_3409742	JPY/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	-106,56
DTG_TAX_3409795	JPY/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	-2.398,60
DTG_TAX_3409590	USD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	229.734,65
DTG_TAX_3409607	USD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-3.855,19
DTG_TAX_3409620	USD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-31.193,68
DTG_TAX_3409645	USD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-19.731,45

DTG_TAX_3409664	USD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	12.257,90
DTG_TAX_3409682	USD/EUR Laufzeit bis 06.03.2025	-289.246,92
DTG_TAX_3409673	USD/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	887.321,87
DTG_TAX_3409714	USD/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	6.045,08
DTG_TAX_3409741	USD/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	-12.630,97
DTG_TAX_3409753	USD/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	-20.030,96
DTG_TAX_3409792	USD/EUR Laufzeit bis 22.05.2025	-78.631,60

Performance-Fee

Neben der (fixen) Verwaltungsvergütung kommt für nachfolgende Tranchen auch eine variable Vergütung (Performance Fee) zur Anwendung:

- **AT0000A14J48** (ausschüttende Retail-Tranche)
- **AT0000A14J55** (thesaurierende Retail-Tranche)
- **AT0000A14J14** (ausschüttende institutionelle Tranche)
- **AT0000A14J22** (thesaurierende institutionelle Tranche)
- **AT0000A14J30** (vollthesaurierende institutionelle Tranche)

Die variable Vergütung beträgt **maximal 10 vH** der gebührenrelevanten Wertsteigerung des Fonds. Als gebührenrelevante Wertsteigerung wird die Wertsteigerung gegenüber der „High-Water-Mark“ verstanden. Die „High-Water-Mark“ entspricht dem höchsten Anteilswert zu einem Quartalsende, zu dem bisher eine erfolgsabhängige Vergütung ausbezahlt wurde.

Diese variable Vergütung wird auf täglicher Basis abgegrenzt und ist somit täglich für den Fonds aufwandswirksam und verändert den errechneten Wert. Während des Quartals kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Quartal die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen kann. Die bereits dem Fonds angelasteten variablen Vergütungen können durch Refundierungen innerhalb des Quartals maximal auf Null gehen. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertsteigerung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt durch den Fonds quartalsweise nach Ende des Quartals zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für die nachstehende institutionelle Tranche (mit einer Mindestinvestitionssumme von 6.000.000,00 EUR)

- **AT0000A1EKN2** (ausschüttende institutionelle Tranche ohne Performance-Fee)

kommt abweichend von Artikel 7 der Fondsbestimmungen eine jährliche fixe Vergütung bis zu einer Höhe von **1,00 vH** des Fondsvermögens, die in monatlichen Teilbeträgen erhoben wird, jedoch **keine variable Vergütung** (Performance Fee) zur Anwendung.

Aufgrund der aktuellen Marktsituation kam bei allen Tranchen keine Performance-Fee zur Anwendung.

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 Pensionsgeschäfte nicht zulässig. In den Fondsbestimmungen werden zwar Angaben zur Wertpapierleihe gemacht und diese Möglichkeit wäre somit grundsätzlich zulässig, jedoch sieht die derzeitige Strategie des Fonds dies nicht vor und die Technik wird daher bis auf weiteres nicht angewendet. 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 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 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31.07.2025
CONVERTINVEST Global Convertible Properties,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	26.322.120,13	89,10
Derivate	317.576,42	1,07
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.775.366,49	9,39
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	128.122,15	0,44
Fondsvermögen	29.543.185,19	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	116.529,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	994,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	49.950,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I) (F)	17.028,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	20.609,00	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (I)	92.323,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	85,67	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	108,05	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	92,22	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I) (F)	91,92	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	113,96	
Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	118,41	

Linz, im September 2025

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.