
HALBJAHRESBERICHT 2019/2020

3BG EMCore Convertibles Global

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) (EUR) AT0000A020G7
(R) (T) (CHF) AT0000A0UFU5
(R) (T) (EUR) AT0000636824
(I) (T) (CHF) AT0000A12B71

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
Dipl.-Kfm. Dr. Jürgen Brockhoff (bis 26. März 2020)
Mag. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin (ab 1. Jänner 2020)
MR Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin (bis 31. Dezember 2019)

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum (ab 1. November 2019)
Dr. Gustav Dressler (bis 31. Oktober 2019)

Zahlstelle in Österreich

BKS Bank AG, Klagenfurt

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

für folgende WKN: A0B9LD, A0LG2Q

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Rechtlicher Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG, Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG, Zürich

Depotbank/Verwahrstelle

BKS Bank AG, Klagenfurt

Fondsmanagement

EMCore AG, Vaduz

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 **3BG EMCore Convertibles Global, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020 vor.

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

Fondsdetails	per 31.08.2019	per 29.02.2020
Fondsvermögen	25.633.186,60	18.271.432,19
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R - EUR)	12,55	12,53
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R - EUR)	12,93	12,91
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R - EUR)	8,56	8,42
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R - EUR)	8,82	8,67
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R - CHF)	9,89	9,84
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R - CHF)	10,19	10,14
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I - CHF)	9,32	9,29
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I - CHF)	9,60	9,57
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R - EUR)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R - EUR)	0,1300	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R - CHF)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I - CHF)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R - EUR) per 31.08.2019	685.688,18
Ausgabe	36,46
Rücknahmen	-306.870,64
Thesaurierungsanteile (R - EUR) per 29.02.2020	378.854,00
Ausschüttungsanteile (R - EUR) per 31.08.2019	1.290.523,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-156.500,00
Ausschüttungsanteile (R - EUR) per 29.02.2020	1.134.023,00
Thesaurierungsanteile (R - CHF) per 31.08.2019	515.300,00
Ausgabe	2.500,00
Rücknahmen	-181.300,00
Thesaurierungsanteile (R - CHF) per 29.02.2020	336.500,00
Thesaurierungsanteile (I - CHF) per 31.08.2019	152.330,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-52.330,00
Thesaurierungsanteile (I - CHF) per 29.02.2020	100.000,00

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

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							
XS1434160971	0,0000 % AIRBUS 16/21 ZO CV	300,00	200,00	400,00	102,10	306.300,00	1,68
XS1513303047	0,0000 % CN YANGTZE P.1.2 16/21 CV	100,00			105,75	105.750,00	0,58
XS1933947951	0,0000 % GEE.SWE.FIN. 19/24 ZO CV	300,00	100,00		103,50	310.500,00	1,70
XS1321004118	0,0000 % IBERDROLA INTL 15/22CVMTN	400,00			129,38	517.500,00	2,83
XS2000719729	0,0000 % JPM.CH.BK 19/22 CV ZO	300,00			104,60	313.800,00	1,72
XS1805010029	0,0000 % LG CHEM 18/21 ZO CV	100,00			100,80	100.800,00	0,55
XS1583310807	0,0000 % SNAM 17/22 ZO CV	300,00			109,05	327.150,00	1,79
DE000A2YPE76	0,0500 % MTU AERO ENG.WA 19/27	300,00	300,00		109,62	328.857,00	1,80
XS1466161350	0,5000 % CITIGR.GL.M.FDG 16/23 MTN	300,00		200,00	110,75	332.250,00	1,82
lautend auf CHF							
CH0413990240	0,1500 % SIKI 18-25 CV	1.220,00			116,23	1.330.641,60	7,28
lautend auf GBP							
XS1297646439	0,9000 % NATL GRID NA 15/20	100,00			101,75	119.305,86	0,65
XS1410519976	1,0000 % BP CAP.MKT 16/23 CV	600,00	200,00	100,00	111,35	783.373,40	4,29
lautend auf JPY							
XS1720963443	0,0000 % CHUGOKU EL.PWR 17/22ZO CV	130.000,00			108,63	1.168.687,41	6,40
XS1910197505	0,0000 % COSMO ENERGY H. 18/22 CV	40.000,00	40.000,00		99,50	329.388,40	1,80
XS1238828658	0,0000 % EDION 15/25 ZO CV	50.000,00			102,20	422.908,22	2,31
XS1689662705	0,0000 % MEDIPAL HOLDINGS 17/22 CV	10.000,00	10.000,00		105,12	86.999,92	0,48
XS2080209435	0,0000 % ROHM CO.LTD 19/24 ZO CV	40.000,00	40.000,00		103,45	342.464,62	1,87
XS1142234506	0,0000 % TEIJIN 14/21 ZO	20.000,00			107,23	177.480,76	0,97
XS1069939392	0,0000 % TORAY IND. 14/21 ZO CV	30.000,00	10.000,00		102,20	253.744,93	1,39
lautend auf USD							
FR0013326204	0,0000 % CARREFOUR 18/24 ZO CV	600,00	200,00		99,18	541.972,68	2,97
XS1334819312	0,0000 % CH.RAILWAY CONS. 16/21 CV	750,00			105,93	723.531,42	3,96
XS1799614232	0,0000 % GLENCORE FDG 2025 ZO CV	600,00			86,38	471.994,54	2,58
XS1849470999	0,0000 % JPMORGAN CH.BK NA 2020 CV	600,00	200,00		112,60	615.300,55	3,37
FR0013230745	0,0000 % MICHELIN 17/22 CV	400,00			100,53	366.211,29	2,00
FR0013309184	0,0000 % MICHELIN 18/23 CV	600,00		200,00	95,65	522.677,60	2,86
XS1655584560	0,0000 % SHAN.PORT GR.HDG 2021ZOCV	600,00			102,05	557.650,27	3,05
XS1638064953	0,0000 % STMICROELECTR. 17/22ZO CV	400,00			137,38	500.455,37	2,74
XS2045749798	0,0000 % WUXI APPTec 19/24 ZO CV	200,00	200,00		128,92	234.825,14	1,29
US48129KAE01	0,2500 % JPMORGAN CH.FI. 2023 CV	550,00			104,38	522.850,64	2,86
XS1638065414	0,2500 % STMICROELECTR. 17/24 CV	400,00		600,00	144,60	526.775,96	2,88
FR0013237856	0,3750 % VINCI S.A. 17/22 CV	600,00	200,00		118,25	646.174,86	3,54
US452327AH26	0,5000 % ILLUMINA INC. 2021 CV	345,00	185,00	535,00	116,84	367.132,79	2,01
XS1327914062	0,5000 % TOTAL 15/22 CV	800,00		600,00	100,28	730.601,09	4,00
US298736AJ83	0,7500 % EURONET WW. 19/49 CV 144A	240,00	240,00		109,08	238.419,67	1,30
US741503AX44	0,9000 % BOOKING HLDGS 2021 CV	715,00		240,00	106,83	695.653,32	3,81
XS1592282740	3,2500 % ELM 18/24 CV MTN	200,00		200,00	107,60	195.992,71	1,07
Summe Anleihen						16.116.122,02	88,20
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000A02FF9	EMCore Convertibles Japan (T)	13.350,00			133,67	1.784.494,50	9,77
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						1.784.494,50	9,77
Summe Wertpapiervermögen						17.900.616,52	97,97

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Devisentermingeschäfte					
Kauf					
DTG_TAX_3407569	CHF/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	3.475.000		-3.555,52	-0,02
DTG_TAX_3407570	CHF/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	950.000		-972,02	-0,01
DTG_TAX_3407598	CHF/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	20.000		-55,86	0,00
DTG_TAX_3407585	GBP/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	115.000		-2.214,55	-0,01
DTG_TAX_3407600	GBP/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	33.000		-117,92	0,00
DTG_TAX_3407587	JPY/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	10.000.000		-1.011,02	-0,01
DTG_TAX_3407599	JPY/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	7.000.000		-172,40	0,00
DTG_TAX_3407576	USD/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	300.000		-1.136,52	-0,01
DTG_TAX_3407586	USD/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	2.400.000		-20.574,72	-0,11
DTG_TAX_3407601	USD/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	300.000		-337,26	0,00
Summe Devisenterminkontrakte (Kauf)				-30.147,79	-0,17
Verkauf					
DTG_TAX_3407571	CHF/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	-1.430.000		1.463,14	0,01
DTG_TAX_3407592	CHF/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	-85.000		259,98	0,00
DTG_TAX_3407596	CHF/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	-15.000		19,32	0,00
DTG_TAX_3407597	CHF/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	-55.000		70,85	0,00
DTG_TAX_3407574	GBP/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	-922.000		14.103,84	0,08
DTG_TAX_3407573	JPY/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	-352.000.000		21.333,04	0,12
DTG_TAX_3407567	USD/EUR Laufzeit bis 19.03.2020	-12.600.000		66.702,60	0,37
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				103.952,77	0,58
Summe Derivate				73.804,98	0,41
Bankguthaben / Verbindlichkeiten					
EUR-Konten				-1.249,16	-0,01
sonstige EU-Währungen				5.753,83	0,03
nicht EU-Währungen				281.204,93	1,54
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				285.709,60	1,56
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten					
Zinsansprüche				11.301,09	0,06
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				11.301,09	0,06
Fondsvermögen				18.271.432,19	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,06561
Pfund Sterling (GBP)	0,85285
Hongkong Dollar (HKD)	8,55690
Japanische Yen (JPY)	120,83000
Schwedische Kronen (SEK)	10,60200
Singapur-Dollar (SGD)	1,53120
US-Dollar (USD)	1,09800

**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

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

XS1254584599	0,0000 % AIRBUS 15/22 ZO CV		600,00
XS1238034695	0,0000 % AMERICA MOVIL 15/20 ZO CV		100,00
FR0013261062	0,0000 % CARREFOUR 17/23 ZO CV		200,00
FR0013208295	0,0000 % CREDIT AGRIC. 16/19 ZO CV		3.300,00
XS1394957309	0,0000 % ENI 16/22 CV		600,00
XS1575961872	0,0000 % KYUSHU EL. PWR. 17/22 CV		10.000,00
XS1792361336	0,0000 % MS FINANCE 18/21 ZO WW		100,00
XS1138495509	0,0000 % NAGOYA RAILR. 14/24 ZO CV		20.000,00
XS1432320429	0,0000 % SEMICONDUCTOR INTL 16/22CV		750,00
JP343500PF78	0,0000 % SONY CORP. 2022 CV		118.000,00
XS1377251423	0,0000 % TELEF. PARTICIP. 16/21 CV		100,00
DE000A2E4GF6	0,0500 % BAYER UMT. ANL. 17/20 1COV		100,00
DE000A2G87D4	0,0500 % DEUTSCHE POST WLD. 17/25	500,00	600,00
XS1494008003	0,2500 % TELENOR EAST II 16/19 CV		200,00
US741503AS58	0,3500 % BOOKING HLDGS 13/20 CV		475,00
US34959JAJ79	0,8750 % FORTIVE 19/22 CV 144A	620,00	980,00
XS1351586588	0,8750 % TECHNIPFMC 16/21 CV		300,00
DE000A2BPEU0	0,9250 % BASF SE OPA. 17/23 MO	750,00	1.000,00
DE000A13R491	1,1250 % FRESE. MED. CARE WLD. 14/20		500,00
XS1078764302	1,7500 % DP WORLD 14/24 CV		400,00
DE000A1Z3XP8	1,8750 % BRENNTAG FIN. 15/22 WW		250,00

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust
------	-------------	------------------

Derivative Produkte

DTG_TAX_3407187	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	10.698,12
DTG_TAX_3407188	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	-11.396,35
DTG_TAX_3407189	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	-52.166,38
DTG_TAX_3407190	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	-39.726,53
DTG_TAX_3407192	DTG SPEST USDEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	-151.150,08
DTG_TAX_3407194	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	25.990,89
DTG_TAX_3407201	DTG SPEST USDEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	3.732,42
DTG_TAX_3407202	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	14.268,13
DTG_TAX_3407247	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	954,14
DTG_TAX_3407256	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	515,07
DTG_TAX_3407267	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	3.288,02
DTG_TAX_3407268	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	685,00
DTG_TAX_3407272	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	258,80
DTG_TAX_3407274	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-17.691,85
DTG_TAX_3407275	DTG SPEST USDEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	69.954,26
DTG_TAX_3407276	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	4.895,95
DTG_TAX_3407277	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-3.415,61
DTG_TAX_3407278	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-33.201,22
DTG_TAX_3407279	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	42.664,54
DTG_TAX_3407283	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	4.080,68
DTG_TAX_3407286	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	21.358,42
DTG_TAX_3407287	DTG SPEST USDEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	-36.218,85
DTG_TAX_3407288	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	-11.471,38
DTG_TAX_3407289	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	-5.786,75
DTG_TAX_3407290	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	2.580,03
DTG_TAX_3407291	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 19.09.2019 BKS BANK AG	-10,20
DTG_TAX_3407292	DTG SPEST USDEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-4.756,17
DTG_TAX_3407293	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-6.164,85
DTG_TAX_3407298	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	1.234,59
DTG_TAX_3407319	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	52,55

DTG_TAX_3407320	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	1.576,68
DTG_TAX_3407322	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	1.051,12
DTG_TAX_3407324	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	46,14
DTG_TAX_3407325	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	322,98
DTG_TAX_3407326	DTG SPEST USDEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-4.882,69
DTG_TAX_3407358	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	-76.422,09
DTG_TAX_3407360	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	49.296,41
DTG_TAX_3407361	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	10.357,78
DTG_TAX_3407362	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	-16.504,67
DTG_TAX_3407363	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	-23.084,70
DTG_TAX_3407364	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	-15.121,26
DTG_TAX_3407368	DTG SPEST USDEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-63.296,83
DTG_TAX_3407369	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	2.757,98
DTG_TAX_3407370	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-14.390,28
DTG_TAX_3407371	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	2.432,41
DTG_TAX_3407372	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-9.030,56
DTG_TAX_3407373	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 18.10.2019 BKS BANK AG	-1.893,57
DTG_TAX_3407399	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	-541,49
DTG_TAX_3407401	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	101,68
DTG_TAX_3407404	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	8.201,26
DTG_TAX_3407405	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	1.725,35
DTG_TAX_3407406	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	21.400,78
DTG_TAX_3407407	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	5.692,01
DTG_TAX_3407409	DTG SPEST USDEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	73.984,89
DTG_TAX_3407410	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	-9.340,12
DTG_TAX_3407411	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	-334,91
DTG_TAX_3407412	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	1.071,71
DTG_TAX_3407413	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	-18.347,87
DTG_TAX_3407414	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	230,18
DTG_TAX_3407415	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	42.103,15
DTG_TAX_3407417	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 15.11.2019 BKS BANK AG	-3.940,62
DTG_TAX_3407426	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	-499,00
DTG_TAX_3407459	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	-476,99
DTG_TAX_3407470	DTG SPEST USDEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	35.128,78
DTG_TAX_3407471	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	-13.646,10
DTG_TAX_3407472	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	10.478,87
DTG_TAX_3407473	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	5.738,05
DTG_TAX_3407474	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	-18.111,36
DTG_TAX_3407477	DTG SPEST USDEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	-52.419,51
DTG_TAX_3407478	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	8.837,77
DTG_TAX_3407479	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	78.056,93
DTG_TAX_3407480	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	17.050,22
DTG_TAX_3407481	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	-25.179,66
DTG_TAX_3407482	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	13.748,59
DTG_TAX_3407483	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 19.12.2019 BKS BANK AG	-3.943,60
DTG_TAX_3407492	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	-855,28
DTG_TAX_3407498	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	-317,20
DTG_TAX_3407499	DTG SPEST USDEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	1.032,45
DTG_TAX_3407500	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	3.907,04
DTG_TAX_3407501	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	-9.359,17
DTG_TAX_3407502	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	2.857,36
DTG_TAX_3407503	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	-8.519,02
DTG_TAX_3407504	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 17.01.2020 BKS BANK AG	-1.934,84
DTG_TAX_3407506	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-17.192,64
DTG_TAX_3407507	DTG SPEST USDEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-329.629,15
DTG_TAX_3407508	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	11.666,43
DTG_TAX_3407509	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-33.666,65
DTG_TAX_3407510	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	51.270,90
DTG_TAX_3407511	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-83.940,80
DTG_TAX_3407516	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-1.113,02
DTG_TAX_3407521	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-1.428,35
DTG_TAX_3407522	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	8.534,02
DTG_TAX_3407523	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-531,81
DTG_TAX_3407529	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-481,68
DTG_TAX_3407546	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	1.281,61
DTG_TAX_3407547	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-1.214,71
DTG_TAX_3407558	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-659,52
DTG_TAX_3407560	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-3.765,09
DTG_TAX_3407561	DTG SPEST USDEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	3.998,81
DTG_TAX_3407562	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-778,72
DTG_TAX_3407579	DTG SPEST USDEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	52.199,98
DTG_TAX_3407580	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	13.483,31
DTG_TAX_3407581	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	17.140,30

DTG_TAX_3407582	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	3.874,82
DTG_TAX_3407583	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-9.612,32
DTG_TAX_3407584	DTG SPEST CHFEUR VERFALL 14.02.2020 BKS BANK AG	-2.629,34

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, werden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten haben den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten ist jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate werden über die BKS Bank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgt ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 29. Februar 2020
3BG EMCore Convertibles Global,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	17.900.616,52	97,97%
Derivate	73.804,98	0,41%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	285.709,60	1,56%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	11.301,09	0,06%
Fondsvermögen	18.271.432,19	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R - EUR)	1.134.023,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R - EUR)	378.854,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R - CHF)	336.500,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I - CHF)	100.000,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R - EUR)	8,42	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R - EUR)	12,53	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R - CHF)	9,84	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I - CHF)	9,29	

Linz, im April 2020

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.

Hinweise für Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

3BG EMCore Convertibles Global, Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht

Der Vertrieb von Anteilen des **3BG EMCore Convertibles Global** in der Schweiz ist durch die Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Bern, per 20.12.2013 bewilligt worden.

1. Rechtlicher Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
CH- 8050 Zürich
Tel: + 41 (0) 44 396 96 96
Fax: + 41 (0) 44 396 96 99

2. Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
Postfach
CH-8024 Zürich
Tel.: +41 44 265 11 88
Mail: info@nbp-bank.ch

3. Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Alle erforderlichen Informationen für die Anleger, insbesondere

- das Verwaltungsreglement (Fondsbestimmungen)
- der Verkaufsprospekt
- die Rechenschafts- und Halbjahresberichte
- die Wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument, KID)

sind am Sitz der Emittentin, der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Untere Donaulände 36, A-4020 Linz, beim Vertreter in der Schweiz sowie im Internet unter www.3bg.at erhältlich und stehen den Interessenten kostenlos zur Verfügung.

4. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist www.fundinfo.com.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

6. Angabe der Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäß der „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen“ der Schweizer Fund Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen des Investmentfonds belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER (R) für den Zeitraum 01.03.2019 – 29.02.2020	1,3858 %
TER (I) für den Zeitraum 01.03.2019 – 29.02.2020	0,7492 %

7. Angabe der Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäß der „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen“ der Schweizer Fund Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die beim Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen und drückt die Summe der Wertpapierkäufe und –verkäufe abzüglich des Netto-Mittelaufkommens als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvolumens innerhalb eines Jahres aus.

PTR für den Zeitraum 01.03.2019 – 29.02.2020	67,40 %
--	---------