
HALBJAHRESBERICHT 2024/2025

3BG Bond-Opportunities

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A0H2F2

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

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

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 Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3BG Bond-Opportunities, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025 vor.

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

Fondsdetails	per 30.09.2024	per 31.03.2025
Fondsvermögen	93.844.718,74	93.930.066,01
errechneter Wert je Anteil	168,10	171,29
Ausgabepreis je Anteil	173,14	176,43
Auszahlung je Anteil	1,3269	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.09.2024	558.258,00
Ausgabe	44.601,00
Rücknahme	-54.500,00
Anteile per 31.03.2025	548.359,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

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							
XS2256949749	ABERTIS INF. 20/UND. FLR - 3,2480%	200,00		300,00	99,55	199.100,00	0,21
XS2937255193	ABERTIS INF. 24/UND. FLR - 4,8700%	200,00	200,00		100,62	201.234,00	0,21
FR001400SCF6	ACCOR 24/UND. FLR - 4,8750%	800,00	800,00		101,37	810.952,00	0,86
NL0000116150	AEGON 04-UND. FLR - 2,9557%	1.070,00			88,35	945.312,90	1,01
BE0002644251	AGEAS 19/49 FLR - 3,2500%	400,00			98,38	393.528,00	0,42
DE000A351U49	ALLIANZ SUB 2023/2053 - 5,8240%	300,00			110,76	332.268,00	0,35
FR001400SVW1	ALTAREA 24/31 - 5,5000%	200,00	200,00		102,09	204.178,00	0,22
FR00140010J1	ALTAREA SCA 20/30 - 1,7500%	700,00	200,00		87,66	613.592,00	0,65
DE000A283WZ3	AMS-OSRAM 20/27 CV - 2,1250%	800,00		400,00	86,68	693.432,00	0,74
XS2200244072	ARGENTINA 20/29 - 0,5000%	13,91			76,95	9.632,30	0,01
XS2177365520	ARGENTINA 20/46 - 3,7500%	770,00		200,00	60,20	453.035,10	0,48
XS2103218538	ASHLAND SER. 20/28 REGS - 2,0000%	400,00			94,44	377.772,00	0,40
XS1140860534	ASSICURAZ.GEN.14/UND. FLR - 4,5960%	100,00		400,00	100,79	100.786,00	0,11
XS2432941693	AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND. - 5,0000%	2.300,00	400,00		85,25	1.960.773,00	2,09
XS0928529899	AUTOSTRATE IT. 13/33 MTN - 3,7500%	1.000,00			93,26	932.560,00	0,99
XS1242413679	AVIVA PLC 15/45 FLR MTN - 3,3750%	500,00			100,03	500.135,00	0,53
XS0203470157	AXA S.A 04/UND. FLR MTN - 2,4580%	1.000,00			96,43	964.290,00	1,03
XS2208302179	AZZ.AEROP. 20/27 - 2,6250%	400,00			97,84	391.352,00	0,42
XS0202197694	BANCO SANTANDER04/UND.FLR - 2,4420%	500,00			92,48	462.395,00	0,49
ES02136790Q1	BANKINTER 24/34 FLR - 5,0000%	300,00	300,00		103,81	311.439,00	0,33
XS2451802768	BAYER AG 2022/2082 - 4,5000%	200,00			99,56	199.124,00	0,21
XS2451803063	BAYER AG 2022/2082 - 5,3750%	200,00	200,00		98,91	197.812,00	0,21
XS2684846806	BAYER AG 2023/2083 - 7,0000%	1.100,00	300,00		106,08	1.166.935,00	1,24
BE6340794013	BELFIUS BK 23/33 FLR MTN - 5,2500%	500,00			104,61	523.060,00	0,56
XS1222594472	BERTELSMANN SUB.ANL.15/75 - 3,5000%	400,00			99,47	397.860,00	0,42
FR0000572646	BNP PARIBAS 85-UND FLR - 2,5670%	300,00			95,39	286.158,00	0,30
XS2193662728	BP CAP.MKTS 20/UND FLR - 3,6250%	600,00			98,06	588.390,00	0,63
XS2940455897	BP CAP.MKTS 24/UND FLR - 4,3750%	600,00	600,00		98,46	590.748,00	0,63
XS0207764712	BQUE F.C.MTL 04/UND. MTN - 2,2750%	1.170,00			99,61	1.165.401,90	1,24
AT0000A21LA8	BRE.IM.PAKO 18-28MTN - 3,5000%	700,00			99,22	694.568,00	0,74
AT0000A3DGB3	BRE.IM.PAKO 24/30 MTN - 4,8750%	800,00			103,55	828.368,00	0,88
XS2391779134	BRIT.AM.TOBA 21/UND. - 3,0000%	450,00			98,64	443.893,50	0,47
XS2119468572	BRIT.TELECOM 20/80 FLR - 1,8740%	400,00			99,26	397.040,00	0,42
XS2794589403	BRIT.TELECOM 24/54 FLR - 5,1250%	600,00			102,72	616.308,00	0,66
XS2367164576	BULG EN EAD 21/28 - 2,4500%	500,00			94,46	472.290,00	0,50
XS2927556519	CA IMMO 24/30 - 4,2500%	400,00	400,00		99,13	396.516,00	0,42
FR001400STL8	CARMILA 24/32 MTN - 3,8750%	300,00	300,00		98,81	296.430,00	0,32
XS2057070182	CK HUT.G.TEL 19/31 - 1,5000%	700,00	700,00		87,52	612.605,00	0,65
FR00140060J6	CLARIANE 21/28 - 2,2500%	500,00			87,99	439.955,00	0,47
FR0010093328	CNP ASSURANCES 04/UND. - 3,5300%	1.622,00			97,38	1.579.438,72	1,69
XS2069407786	CPI PROP.GRP 19/27 MTN - 1,6250%	500,00			98,16	490.775,00	0,52
XS2904791774	CPI PROP.GRP 24/32 MTN - 6,0000%	150,00			99,56	149.347,50	0,16
XS2730661100	CROWN EURAN 23/29 REGS - 4,7500%	700,00			103,09	721.644,00	0,77
FR0014005EJ6	DANONE 21/UND. FLR MTN - 1,0000%	100,00			95,79	95.792,00	0,10
XS2948048462	DE VOLKSBANK 24/35 FLR - 4,1250%	200,00	200,00		99,74	199.478,00	0,21
XS2808453455	DRAX FINCO 24/29 - 5,8750%	600,00	200,00		103,41	620.442,00	0,66
XS2010039548	DT. BAHN FIN. 19/UNBEFR. - 1,6000%	500,00	500,00		89,66	448.285,00	0,48
XS2353416386	E.GAMMA ACQ. 21/29 REGS - 3,5000%	500,00			94,18	470.895,00	0,50
FR0014003556	ELECT.FRANCE 21/UND. FLR - 2,6250%	400,00	400,00		95,90	383.612,00	0,41
BE6342251038	ELIA GROUP 23/UND FLR - 5,8500%	400,00			104,37	417.464,00	0,44
FR001400PIA0	ELO 24/28 MTN - 6,1250%	900,00	100,00		94,98	854.802,00	0,91
XS2196328608	ENBW AG ANL.20/80 - 1,8750%	700,00			98,26	687.806,00	0,73
XS2381277008	ENBW AG ANL.21/81 - 2,1250%	600,00	600,00		85,08	510.468,00	0,54
XS2312744217	ENEL 21/UND. FLR - 1,3750%	500,00			94,44	472.190,00	0,50
XS2963891028	ENI 25/UND. FLR MTN - 4,5000%	400,00	400,00		99,35	397.412,00	0,42
AT0000A2J645	ERSTE GR.BK. 20/31 FLRMTN - 1,6250%	1.400,00			98,17	1.374.338,00	1,46
XS1716945586	EUROF.SCIENTIF.17/UND.FLR - 3,2500%	1.100,00			99,52	1.094.753,00	1,17

3BG Bond-Opportunities

XS2579480307	EUROFIN.SCIF 23/UND. FLR - 6,7500%	450,00	150,00	105,77	475.956,00	0,51
XS2190979489	EUSTREAM 20/27 - 1,6250%	667,00		95,18	634.870,61	0,68
XS2804497506	FIBERCOP SPA 24/33 - 7,7500%	300,00		116,11	348.315,00	0,37
XS2209344543	FORVIA 20/28 - 3,7500%	100,00		96,72	96.720,00	0,10
XS2774392638	FORVIA 24/31 - 5,5000%	800,00	800,00	96,99	775.936,00	0,83
XS2338530467	G CITY EUROP 21/UND. FLR - 3,6250%	206,00		80,33	165.485,98	0,18
DE000A383DW8	HASPA.NRI.E.2 - 5,6500%	300,00		106,94	320.808,00	0,34
XS2384269366	HEIMSTADEN 21/29 MTN - 0,7500%	600,00		86,24	517.458,00	0,55
DE000A289DA3	HELLOFRESH WA 20/25 - 0,7500%	200,00		99,53	199.066,00	0,21
XS2197076651	HELVETIA EUR 20/41 FLR - 2,7500%	400,00	400,00	92,19	368.752,00	0,39
XS2385390724	HIME 21/28 - 0,6250%	400,00		89,08	356.300,00	0,38
XS2918553855	HIME 24/29 - 4,8750%	750,00	750,00	102,22	766.612,50	0,82
XS2949317676	IBERDR.FINA. 24/UND. FLR - 4,2470%	500,00	500,00	99,92	499.625,00	0,53
XS2748213290	IBERDR.FINA. 24/UND. FLR - 4,8710%	500,00		102,97	514.845,00	0,55
XS2893175625	IGT LOTT.HLD 24/30 REGS - 4,2500%	200,00	200,00	100,75	201.510,00	0,21
FR0013518420	ILIAD 20/26 - 2,3750%	200,00	200,00	98,79	197.582,00	0,21
FR001400MLX3	ILIAD 23/29 - 5,3750%	100,00		104,39	104.393,00	0,11
XS0359924643	IMMIGON PORTE. 08/UND.FLR - 8,9050%	39,00		20,12	7.846,80	0,01
XS2056730679	INFINEON TECH.19/UNBEFR. - 3,6250%	200,00	200,00	99,44	198.872,00	0,21
XS2818300407	ING GROEP 24/34 FLR MTN - 4,3750%	900,00		102,17	919.521,00	0,98
XS2589361240	INTESA SANP. 23/34 FLR MTN - 6,1840%	200,00		107,89	215.782,00	0,23
XS2305744059	IQVIA 21/29 REGS - 2,2500%	400,00		93,88	375.500,00	0,40
FR001400RIT6	ITM ENTREPR. 24/29 - 5,7500%	500,00		107,18	535.895,00	0,57
XS2754488851	JYSKE BANK 24/35 FLR MTN - 5,1250%	400,00		104,53	418.112,00	0,45
AT0000A3BMD1	KOMM.AUS. 24/29 MTN - 5,2500%	200,00		105,57	211.134,00	0,22
FR001400WJ17	LA POSTE 25/UND. FLR - 5,0000%	300,00	300,00	101,53	304.596,00	0,32
DE000A3MQMD2	LEG IMMOBILIEN MTN 21/32 - 1,0000%	200,00	200,00	80,78	161.570,00	0,17
XS2250987356	LENZING 20/UND. FLR - 5,7500%	2.300,00		99,40	2.286.154,00	2,44
XS2743047156	LLOYDS BKG 24/34 FLR MTN - 4,3750%	600,00		102,21	613.236,00	0,65
XS2431318802	LOGICOR FIN. 22/30 MTN - 1,6250%	300,00		90,51	271.536,00	0,29
XS2680046021	MBANK 23/27 FLR MTN - 8,3750%	400,00		106,57	426.264,00	0,45
XS2011260705	MERCK KGAA SUB.ANL.19/79 - 2,8750%	200,00		96,88	193.762,00	0,21
XS2232045463	MOL NYRT. 20/27 - 1,5000%	800,00		95,84	766.760,00	0,82
XS2834462983	MOLNLYCKE HL 24/34 MTN - 4,2500%	192,00		102,66	197.097,60	0,21
DE000MHB66N7	MUENCH.HYP.BK.IS.23/28 - 7,1250%	300,00		105,52	316.557,00	0,34
XS2406737036	NATURGY FIN.21/UND.FLR - 2,3740%	600,00		97,77	586.632,00	0,62
XS1090449627	NET4GAS 14/26 MTN - 3,5000%	400,00		94,03	376.140,00	0,40
XS2224439971	OMV AG 20/UND FLR - 2,8750%	1.300,00		94,77	1.231.997,00	1,31
FR001400OLD1	OPMOBILITY 24/29 - 4,8750%	300,00	100,00	101,69	305.055,00	0,32
XS1115498260	ORANGE 14/UND. FLR MTN - 5,0000%	272,00		102,54	278.916,96	0,30
FR001400GDJ1	ORANGE 23/UND. FLR MTN - 5,3750%	200,00		105,34	210.688,00	0,22
XS2293075680	ORSTED 21/3021 FLR REGS - 1,5000%	1.400,00		82,30	1.152.228,00	1,23
FR0013409265	PHALSBURG 19/29 - 5,0000%	1.000,00		57,19	496.284,69	0,53
XS1716245094	PHILIP MORRIS INTL 17/37 - 1,8750%	300,00		77,88	233.643,00	0,25
AT0000A2JSQ5	PIERER IND. 20/28 - 2,5000%	801,00	101,00	82,55	661.225,50	0,70
XS2408013709	PORR 21/UND. FLR - 7,5000%	500,00		102,32	511.605,00	0,54
AT0000A39724	PORR 24/UND. FLR - 9,5000%	300,00	300,00	109,32	327.963,00	0,35
XS2353073161	POSTE ITAL 21/UND. FLR - 2,6250%	625,00		93,73	585.812,50	0,62
XS2211183756	PROSUS 20/32 MTN REGS - 2,0310%	1.000,00		86,42	864.180,00	0,92
BE0390158245	PROXIMUS 24/UND FLR - 4,7500%	700,00		98,95	692.678,00	0,74
XS2353473692	RAIF.BK INTL 21/33FLR MTN - 1,3750%	800,00		92,16	737.312,00	0,78
XS2552369469	REDEIA CORPO 23/UND - 4,6250%	100,00	100,00	102,47	102.470,00	0,11
FR0010870956	REP. FSE 10-60 O.A.T. - 4,0000%	800,00		98,58	788.640,00	0,84
XS2655993033	REXEL 23/30 - 5,2500%	800,00		104,14	833.160,00	0,89
FR001400U3P1	ROQUFR RES 24/31 - 3,7740%	800,00	800,00	98,30	786.360,00	0,84
FR001400U3Q9	ROQUFR RES 24/UND. FLR - 5,4940%	400,00	400,00	100,07	400.292,00	0,43
XS1313004928	RUMAENIEN 15/35 MTN REGS - 3,8750%	1.500,00		81,11	1.216.665,00	1,30
XS1219499032	RWE AG SUB.ANL.15/75 - 3,5000%	600,00		100,00	600.030,00	0,64
AT0000A35Y85	S IMMO 23/28 MTN - 5,5000%	941,50		102,67	966.656,88	1,03
AT0000A285H4	S IMMO AG 19/26 MTN 1 - 1,8750%	135,50		98,51	133.485,12	0,14
XS2310951103	SAPPI PAPIER 21/28 REGS - 3,6250%	500,00		99,23	496.130,00	0,53
DE000A383HC1	SCHAEFFLER MTN 24/30 - 4,5000%	200,00	200,00	97,98	195.954,00	0,21
XS2399981435	SECHE ENVIRO 21/28 - 2,2500%	400,00		94,17	376.668,00	0,40
XS2489775580	SES 22/29 MTN - 3,5000%	300,00	300,00	98,79	296.376,00	0,32
XS2181577268	SILGAN HLDGS 20/28 - 2,2500%	700,00		95,03	665.203,00	0,71
CH1380011200	SL FIN.II 24/44 FLR - 4,2410%	900,00		99,72	897.453,00	0,96
AT0000A377W8	SLOVENSK.SPO 23/28 FLR MTN - 5,3750%	500,00		104,67	523.350,00	0,56
XS2914558593	SOC.N.GA.N.R 24/29 REGS - 4,7500%	400,00	400,00	100,32	401.264,00	0,43
XS2361254597	SOFTBANK GRP 21/27 - 2,8750%	700,00		98,01	686.077,00	0,73
XS2314246526	STEDIN HLDG. 21/UND. FLR - 1,5000%	400,00	400,00	96,48	385.940,00	0,41
XS1002121454	STICHT.AK RABOBK 14/UND. - 6,5000%	735,33		112,87	829.946,62	0,88
XS2970728205	SUEDZ.INTL 25/32 - 4,1250%	200,00	200,00	101,24	202.476,00	0,22
XS0222524372	SUEDZUCKER INTL05/UND.FLR - 5,4550%	1.446,00		92,50	1.337.607,84	1,42
XS2805249641	SYNTHOMER 24/29 REGS - 7,3750%	500,00	200,00	101,53	507.630,00	0,54

3BG Bond-Opportunities

FR001400J861	TDF INFRASTR 23/28 - 5,6250%	300,00		106,27	318.798,00	0,34
XS2410367747	TEL.EUROPE 21/UND. FLR - 2,8800%	800,00		97,00	776.016,00	0,83
XS2526881532	TELIA CO AB 22/82 FLR - 4,6250%	700,00		102,39	716.695,00	0,76
XS2207430120	TENNET HLDG 20/UND.FLR - 2,3740%	600,00		99,33	595.950,00	0,63
XS2783649176	TENNET HLDG 24/UND.FLR - 4,8750%	600,00	600,00	102,20	613.218,00	0,65
XS2406607171	TEV.P.F.N.II 21/30 - 4,3750%	250,00		100,47	251.162,50	0,27
XS1211044075	TEVA PH.F.NL.II 15/27 - 1,8750%	800,00		96,63	773.056,00	0,82
XS2355161956	UBM DEVELOP. 21/UND. - 5,5000%	700,00		94,50	661.486,00	0,70
XS2680932907	UNGARN 23/33 - 5,3750%	700,00		104,59	732.123,00	0,78
IT0005580102	UNICREDIT 24/34 FLR MTN - 5,3750%	200,00	200,00	105,38	210.758,00	0,22
XS2418392143	UNIQA INSUR. 21/41 FLR - 2,3750%	1.200,00		88,08	1.056.948,00	1,13
FR0013330537	URW 18/UND. FLR - 2,8750%	700,00		99,60	697.179,00	0,74
FR001400IU83	URW 23/UND. FLR - 7,2500%	300,00		108,91	326.727,00	0,35
FR001400Y8Z5	URW 25/UND. FLR - 4,8750%	700,00	700,00	99,22	694.519,00	0,74
XS2123970241	V.F. CORP. 20/32 - 0,6250%	300,00	300,00	75,24	225.720,00	0,24
FR001400PAJ8	VALEO 24/30 MTN - 4,5000%	500,00		98,18	490.905,00	0,52
AT000B122270	VB WIEN 24/34 FLR - 5,7500%	400,00		103,13	412.536,00	0,44
FR00140007K5	VEOLIA ENV. 20/UND. FLR - 2,2500%	300,00		98,81	296.442,00	0,32
FR001400TRD7	VERALLIA 24/32 - 3,8750%	100,00	100,00	99,19	99.187,00	0,11
BE6362152199	VGP 25/31 - 4,2500%	300,00	300,00	98,74	296.232,00	0,32
AT0000A2XST0	VIENNA I.GRP 22/42 FLRMTN - 4,8750%	600,00		103,98	623.862,00	0,66
XS2225204010	VODAFONE GRP 20/80 FLR - 3,0000%	800,00	300,00	93,55	748.360,00	0,80
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE 19/26 MTN - 1,7500%	408,00	442,00	99,20	404.748,24	0,43
AT0000A3FA05	VOESTALPINE 24/29 MTN - 3,7500%	347,00		102,23	354.741,57	0,38
AT000B121967	VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR - 5,1920%	1.000,00		103,04	1.030.420,00	1,10
XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FLR22/UND - 4,3750%	700,00	100,00	93,46	654.227,00	0,70
DE000A3E5MK0	VONOVIA SE MTN 21/41 - 1,5000%	400,00		64,92	259.684,00	0,28
DE000A3H2VA6	VOSSLOH 21/UNBEFR. - 4,0000%	1.400,00	400,00	99,45	1.392.272,00	1,48
XS1138360166	WALGREENS BO. A. 14/26 - 2,1250%	700,00		97,92	685.468,00	0,73
AT0000A1VKJ4	WIENER ST.VERS. 17-27 - 3,5000%	200,00		100,81	201.610,00	0,21
AT0000A37249	WIENERBERGER 23/28 - 4,8750%	300,00		105,48	316.428,00	0,34
FR001400KLT5	WORLDLINE 23/28 MTN - 4,1250%	500,00		99,85	499.265,00	0,53
DE000A3E4597	ZALANDO SE WA 20/27 - 0,6250%	1.200,00		94,20	1.130.436,00	1,20
XS2231331260	ZF FINANCE GMBH MTN 20/28 - 3,7500%	500,00		94,15	470.740,00	0,50

lautend auf NLG

NL0000120889	AEGON 96-UND.FLR - 0,4960%	2.425,00		76,60	842.908,44	0,90
--------------	----------------------------	----------	--	-------	------------	------

lautend auf USD

XS2895056872	UKRAINE 24/30 REGS - 0,0000%	23,80		52,91	11.626,72	0,01
XS2895056955	UKRAINE 24/34 REGS - 0,0000%	88,96		40,15	32.971,12	0,04
XS2895056013	UKRAINE 24/34 REGS - 1,7500%	196,11		54,67	98.974,93	0,11
XS2895057177	UKRAINE 24/35 REGS - 0,0000%	75,17		58,27	40.436,99	0,04
XS2895056369	UKRAINE 24/35 REGS - 1,7500%	174,32		53,64	86.315,81	0,09
XS2895057334	UKRAINE 24/36 REGS - 0,0000%	62,65		57,85	33.451,15	0,04
XS2895056526	UKRAINE 24/36 REGS - 1,7500%	65,37		52,51	31.682,81	0,03

Summe Anleihen

90.183.083,80 96,01

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT0000A0EOJ1	3BG Short-Term	10,00		11.075,74	110.757,40	0,12
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus PF	15.000,00		100,92	1.513.800,00	1,61
IE00BF3N7219	iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF	100,00		4,62	462,25	0,00

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

1.625.019,65 1,73

Summe Wertpapiervermögen

91.808.103,45 97,74

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR Konten				537.543,31	0,57
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				537.543,31	0,57

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Zinsansprüche	1.584.419,25	1,69
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.584.419,25	1,69

Fondsvermögen	93.930.066,01	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Niederländische Gulden (NLG)	2,20371
US-Dollar (USD)	1,08330

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

XS2356569736	BAY.LDSBK.21/31 MTN - 1,0000%		800,00
XS2583203950	BCO SABADELL 23/29 FLRMTN - 5,2500%		300,00
FR001400N4L7	BPCE 24/29 MTN - 3,8750%		600,00
XS2555412001	CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN - 0,0000%		500,00
XS2495084621	CESKE DRAHY 22/27 - 5,6250%		500,00
XS2351382473	DERICHEBOURG 21/28 REGS - 2,2500%		400,00
XS1991114858	DOMETIC GRP 19/26 MTN - 3,0000%		200,00
XS2333564503	DUFY ONE B. 21/28 - 3,3750%		500,00
XS2345996743	ERICSSON 21/29 MTN - 1,0000%		400,00
XS2824763044	FERRARI 24/30 - 3,6250%		306,00
XS1829325239	G CITY EUROP 18/25 - 4,2500%		1.000,00
FR001400M998	IMERYS 23/29 - 4,7500%	100,00	500,00
XS2056730323	INFINEON TECH.19/UNBEFR. - 2,8750%		400,00
FR0013367174	IPSOS 18-25 - 2,8750%		400,00
XS2938562068	KION GRP MTN 24/29 - 4,0000%	266,00	266,00
FR0013331949	LA POSTE 18-UND. FLR - 3,1250%		1.000,00
DE000LB1B2E5	LBBW NACHR.MTN 16/26 - 2,8750%		1.000,00
XS2011260531	MERCK KGAA SUB.ANL.19/79 - 0,0000%		400,00
XS3015684361	METRO MTN 25/30 - 4,0000%	340,00	340,00
XS2301390089	MUNDYS SPA 21/28 MTN - 1,8750%		500,00
XS2842080488	POWS.KA.O.BK 24/29 FLRMTN - 4,5000%		700,00
FR0013478849	QUADIENT 20/25 - 2,2500%		1.100,00
XS2049823763	RAIF.BK INTL 19/30FLR MTN - 0,0000%		200,00
DE000A287RE9	REDCARE EUR 21/28 ZO CV - 0,0000%		400,00
XS1207058733	REPSOL INTL F. 15/75 FLR - 0,0000%		500,00
XS2601459162	SIEM.EN.FIN. 23/29 - 4,2500%		400,00
XS2720095970	TAPESTRY 23/31 - 5,8750%		400,00
XS1195202822	TOTALENER.15/UND. FLR MTN - 0,0000%		900,00
XS1195465676	TYCO INTL FIN. 15/25 - 1,3750%		800,00
CH1214797172	UBS GROUP 22/29 FLRMTN - 7,7500%		500,00

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 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 Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 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 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31.03.2025
3BG Bond-Opportunities,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	91.808.103,45	97,74
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	537.543,31	0,57
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.584.419,25	1,69
Fondsvermögen	93.930.066,01	100,00
Umlaufende Anteile	548.359,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	171,29	

Linz, im Mai 2025

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.