

---

# HALBJAHRESBERICHT 2025/2026

---

## **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  
BTV Vier Länder Bank AG, 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  
Mag. Silke Kobald, Stellvertreterin

### Geschäftsführer

Alois Wögerbauer  
Mag. Dietmar Baumgartner  
Gerhard Schum

### Zahlstellen

Oberbank AG, Linz  
BKS Bank AG, Klagenfurt  
BTV Vier Länder Bank AG, 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 Anteilinhaber,**

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 2025 bis 31. März 2026 vor.

**Allgemeine Fondsdaten**

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflagedatum
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	Thesaurierend	EUR	15.03.2010

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

Fondsdetails	per 30.09.2025	per 31.03.2026
Fondsvermögen	101.404.266,94	87.596.992,42
errechneter Wert je Anteil	177,66	175,47
Ausgabepreis je Anteil	182,99	180,73
Auszahlung je Anteil	1,9023	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 30.09.2025</b>	<b>570.790,00</b>
Ausgabe	21.976,00
Rücknahme	-93.544,00
<b>Anteile per 31.03.2026</b>	<b>499.222,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
XS2937255193	ABERTIS INF. 24/UND. FLR	200,00			100,13	200.252,00	0,23
XS3074459994	ABERTIS INF.25/UND.FLRMTN	300,00	300,00		98,11	294.333,00	0,34
FR001400SCF6	ACCOR 24/UND. FLR	800,00			98,26	786.112,00	0,90
NL0000116150	AEGON 04-UND. FLR	1.070,00			76,36	816.998,50	0,93
DE000A351U49	ALLIANZ SUB 2023/2053	300,00			108,79	326.367,00	0,37
FR001400SVW1	ALTAREA 24/31	500,00			102,75	513.765,00	0,59
FR00140010J1	ALTAREA SCA 20/30	700,00			90,26	631.820,00	0,72
XS2724532333	AMS-OSRAM 23/29 REGS	400,00			104,94	419.772,00	0,48
XS2200244072	ARGENTINA 20/29	13,91			86,78	8.448,87	0,01
XS2177365520	ARGENTINA 20/46	770,00			65,65	471.010,05	0,54
XS3244710060	ASMODEE GR. 25/31 REGS	200,00	200,00		98,50	197.000,00	0,22
XS2948048462	ASN BANK NV 24/35 MTN	400,00			97,79	391.164,00	0,45
XS2432941693	AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	2.000,00		600,00	99,29	1.985.800,00	2,27
XS0928529899	AUTOSTRATE IT. 13/33 MTN	1.000,00			93,93	939.280,00	1,07
XS3043537169	AXA 25/55 FLR MTN	400,00			99,14	396.568,00	0,45
XS0203470157	AXA S.A 04/UND. FLR MTN	1.000,00			99,46	994.590,00	1,14
XS0202197694	BANCO SANTANDER04/UND.FLR	500,00			92,38	461.915,00	0,53
ES02136790Q1	BANKINTER 24/34 FLR	500,00			101,58	507.905,00	0,58
XS2831195644	BARCLAYS 24/36 FLR MTN	200,00			102,18	204.362,00	0,23
XS2451802768	BAYER AG 2022/2082	200,00			99,80	199.608,00	0,23
XS2451803063	BAYER AG 2022/2082	500,00			99,20	495.980,00	0,57
XS2684846806	BAYER AG 2023/2083	1.000,00	300,00	400,00	105,82	1.058.190,00	1,21
XS3009012470	BBVA 25/37 FLR MTN	100,00	100,00		97,79	97.793,00	0,11
FR0000572646	BNP PARIBAS 85-UND FLR	300,00			94,69	284.073,00	0,32
XS2193662728	BP CAP.MKTS 20/UND FLR	600,00			98,39	590.346,00	0,67
XS2940455897	BP CAP.MKTS 24/UND FLR	800,00			99,88	799.048,00	0,91
FR0014015DL3	BPCE 26/37 FLR MTN	100,00	100,00		97,21	97.208,00	0,11
AT0000A21LA8	BRE.IM.PA.KO 18-28MTN	700,00			98,49	689.402,00	0,79
AT0000A3DGB3	BRE.IM.PA.KO 24/30 MTN	800,00			101,67	813.336,00	0,93
XS2391790610	BRIT.AM.TOBA 21/UND.	600,00	600,00		97,43	584.580,00	0,67
XS2794589403	BRIT.TELECOM 24/54 FLR	600,00			101,41	608.430,00	0,69
XS2367164576	BULG EN EAD 21/28	500,00			96,19	480.940,00	0,55
XS2927556519	CA IMMO 24/30	400,00			99,11	396.452,00	0,45
FR001400STL8	CARMILA 24/32 MTN	500,00			98,04	490.200,00	0,56
XS3023780375	CELANESE US 25/31	300,00	300,00		97,72	293.160,00	0,33
XS3043331977	CITYCON TR. 25/31 MTN	600,00	300,00		92,48	554.880,00	0,63
FR00140060J6	CLARIANE 21/28	300,00		200,00	92,80	278.403,00	0,32
FR001400YRZ0	CLARIANE 25/30	200,00			103,60	207.206,00	0,24
XS2069407786	CPI PROP.GRP 19/27 MTN	116,00		384,00	98,26	113.979,28	0,13
XS2904791774	CPI PROP.GRP 24/32 MTN	350,00			95,64	334.747,00	0,38
BE0390130939	CRELAN 24/35 FLR MTN	300,00			103,92	311.769,00	0,36
FR0014005EJ6	DANONE 21/UND. FLR MTN	100,00			98,48	98.477,00	0,11
FR00140127U0	DANONE 25/UND. FLR MTN	300,00	300,00		98,73	296.181,00	0,34
XS3101875931	DARLING GLOB.FIN. 25/32	300,00	300,00		99,21	297.621,00	0,34
XS2721621154	DISC.GL.HLDGS 24/33	900,00			90,14	811.251,00	0,93
XS2808453455	DRAX FINCO 24/29	300,00		300,00	102,83	308.499,00	0,35
XS2010039548	DT. BAHN 19/UNBEFR.	500,00			90,66	453.315,00	0,52
XS2353416386	E.GAMMA ACQ. 21/29 REGS	500,00			94,52	472.580,00	0,54
FR0013534336	ELECT.FRANCE 20/UND. FLR	400,00			93,51	374.024,00	0,43
FR0014003556	ELECT.FRANCE 21/UND. FLR	400,00			97,27	389.092,00	0,44
BE6342251038	ELIA GROUP 23/UND FLR	400,00			102,80	411.188,00	0,47
XS3134523011	ENBW AG ANL.25/55	600,00			96,34	578.040,00	0,66
XS2196328608	ENBW AG ANL.20/80	700,00			99,15	694.050,00	0,79
XS2381277008	ENBW AG ANL.21/81	800,00			85,57	684.576,00	0,78
XS2312744217	ENEL 21/UND. FLR	500,00			96,69	483.475,00	0,55
FR0014013BG2	ENGIE 25/UND. FLR MTN	400,00	400,00		96,27	385.092,00	0,44

3BG Bond-Opportunities

XS2963891028	ENI 25/UND. FLR MTN	500,00			98,50	492.515,00	0,56
XS3106539938	EPH FIN.INT. 25/32 MTN	500,00	500,00		100,00	499.995,00	0,57
XS3195078251	EROSKI SOC. 25/31 REGS	300,00	300,00		100,89	302.661,00	0,35
AT0000A3F07	ERSTE GR.BK. 24/35 FLRMTN	400,00			99,11	396.440,00	0,45
XS2579480307	EUROFIN.SCIF 23/UND. FLR	450,00			103,95	467.761,50	0,53
DE000A4DFWV3	EVONIK IND.25/55	500,00	500,00		96,43	482.170,00	0,55
XS3003232272	FAST.AB BALD 25/32 MTN	300,00			96,86	290.571,00	0,33
XS2804497506	FIBERCOP SPA 24/33	450,00			112,59	506.673,00	0,58
PTFIDDOM0007	FIDELIDADE 26/46 FLR	500,00	500,00		95,49	477.455,00	0,55
XS2774392638	FORVIA 24/31	1.000,00			98,65	986.540,00	1,13
XS2338530467	G CITY EUROP 21/UND. FLR	206,00			72,84	150.058,64	0,17
XS1795409082	GAZ CAPITAL 18/26 MTN	350,00	350,00		94,97	332.412,50	0,38
DE000A383DW8	HASPA NRI.E.2	300,00			105,10	315.303,00	0,36
XS2294155739	HEIMST.BOST. 21/UND. FLR	200,00	200,00		97,16	194.316,00	0,22
XS2197076651	HELVETIA EUR 20/41 FLR	400,00			92,83	371.312,00	0,42
XS2918553855	HIME 24/29	750,00			101,81	763.590,00	0,87
XS2748213290	IBERDR.FINA. 24/UND. FLR	500,00			102,01	510.045,00	0,58
XS2949317676	IBERDR.FINA. 24/UND. FLR	500,00			99,21	496.060,00	0,57
XS3307259237	IBERDR.FINA. 26/UND. FLR	300,00	300,00		96,56	289.689,00	0,33
XS2893175625	IGT LOTT.HLD 24/30 REGS	700,00			98,15	687.057,00	0,78
FR00140141X5	IMERYS 25/32 MTN	400,00	400,00		96,58	386.312,00	0,44
XS0359924643	IMMIGON PORTE. 08/UND.FLR	39,00			8,87	3.458,52	0,00
XS3285687219	IMPERIAL BR. 26/33 MTN	600,00	600,00		96,98	581.856,00	0,66
XS2818300407	ING GROEP 24/34 FLR MTN	900,00			100,89	908.037,00	1,04
XS3176794595	INPOST 25/31 REGS	300,00	300,00		95,49	286.458,00	0,33
XS2939329996	INTESA SANP. 24/36 FLRMTN	300,00			99,21	297.627,00	0,34
XS3150869819	JTIFS 25/55 FLR	500,00	500,00		96,90	484.510,00	0,55
XS2754488851	JYSKE BANK 24/35 FLR MTN	600,00			103,03	618.210,00	0,71
FR001400WJ17	LA POSTE 25/UND. FLR	500,00			100,82	504.085,00	0,58
DE000A3MQMD2	LEG IMMOBILIEN MTN 21/32	200,00			81,51	163.014,00	0,19
XS3106543534	LENZING 25/UND. FLR	1.700,00	600,00	900,00	98,94	1.682.031,00	1,92
XS2743047156	LLOYDS BKG 24/34 FLR MTN	600,00			100,81	604.884,00	0,69
XS3124949226	LOXAM 25/31 REGS	400,00			97,20	388.784,00	0,44
XS2965681633	LUFTHANSA AG ANL.25/55	600,00	600,00		97,73	586.380,00	0,67
XS3238212164	MAGNUM ICC 25/34 MTN	400,00	400,00		96,95	387.804,00	0,44
XS3090129332	MBANK 25/35 FLR MTN	300,00	300,00		101,09	303.258,00	0,35
XS3223939466	MERCK KGAA SUB.ANL.25/55	500,00	500,00		97,07	485.335,00	0,55
FI4000590864	METSAE BOARD 25-31	300,00	300,00		96,63	289.893,00	0,33
XS2693304813	MOBICO GROUP 23/31 MTN	200,00			78,58	157.160,00	0,18
XS2357737910	MOBILUX FIN. 21/28 REGS	300,00			99,29	297.870,00	0,34
DE000MHB66N7	MUENCH.HYP.BK.IS.23/28	300,00			107,29	321.876,00	0,37
XS1090449627	NET4GAS 14/26 MTN	400,00			96,48	385.924,00	0,44
FR001400PIA0	NEW IMMO HOL 24/28 MTN	900,00			100,37	903.312,00	1,03
XS3176273780	NEXTERA CAP. 25/56 FLR	200,00	200,00		96,28	192.554,00	0,22
XS2224439971	OMV AG 20/UND FLR	1.300,00			94,76	1.231.906,00	1,41
XS3099092325	OMV AG 25/UND FLR	500,00			98,09	490.475,00	0,56
BE6362174417	ONTEX GROUP 25/30	200,00			91,92	183.834,00	0,21
FR001400GDJ1	ORANGE 23/UND. FLR MTN	200,00			103,23	206.464,00	0,24
XS2293075680	ORSTED 21/3021 FLR REGS	1.900,00			83,69	1.590.129,00	1,82
FR0013409265	PHALSBURG 19/29	1.000,00			53,96	468.205,22	0,53
XS1716245094	PHILIP MORRIS INTL 17/37	300,00			77,74	233.232,00	0,27
AT0000A2JSQ5	PIERER IND. 20/28	801,00			95,00	760.950,00	0,87
XS2408013709	PORR 21/UND. FLR	500,00			103,23	516.160,00	0,59
AT0000A39724	PORR 24/UND. FLR	300,00			109,81	329.418,00	0,38
XS2353073161	POSTE ITAL 21/UND. FLR	625,00			93,93	587.068,75	0,67
BE0390158245	PROXIMUS 24/UND FLR	700,00			98,91	692.391,00	0,79
XS3076304602	PRYSMIAN 25/UND. FLR	200,00	200,00		101,33	202.656,00	0,23
XS1002121454	RABOBK NEDERLD 14/UND.	735,33			110,05	809.247,22	0,92
XS2904849879	RAIF.BK INT. 24/35FLR MTN	500,00			102,93	514.630,00	0,59
XS2353473692	RAIF.BK INTL 21/33FLR MTN	500,00		300,00	94,76	473.815,00	0,54
XS3040593975	RAIF.LABA NO25/36 FLR MTN	500,00			100,78	503.885,00	0,58
XS3277939420	RAIFFEIS. BK 26/32FLR MTN	200,00	200,00		98,17	196.336,00	0,22
FR001400U3P1	ROQFR RES 24/31	400,00		400,00	97,37	389.480,00	0,44
FR001400U3Q9	ROQFR RES 24/UND. FLR	400,00			99,32	397.284,00	0,45
XS1313004928	RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	1.200,00		300,00	84,62	1.015.464,00	1,16
AT0000A35Y85	S IMMO 23/28 MTN	941,50			101,11	951.978,90	1,09
AT0000A285H4	S IMMO AG 19/26 MTN 1	135,50			99,12	134.307,60	0,15
XS3017017990	SAPPI PAPIER 25/32 REGS	200,00			89,59	179.184,00	0,20
XS2891752888	SCAND.TOBACCO 24/29	400,00	400,00		102,63	410.520,00	0,47
DE000A383HC1	SCHAEFFLER MTN 24/30	400,00	200,00		98,42	393.696,00	0,45
FR0014010ME0	SEB S.A. 25/30	500,00			97,63	488.140,00	0,56
CH1380011200	SL FIN.II 24/44 FLR	900,00			98,68	888.084,00	1,01
XS3111004241	SOC.ENER.EL. 25/30	300,00			99,58	298.749,00	0,34
XS2914558593	SOC.N.GA.N.R 24/29 REGS	400,00			101,07	404.280,00	0,46

## 3BG Bond-Opportunities

XS3203998078	SOFTBANK GRP 25/62	400,00	400,00		86,24	344.976,00	0,39
FR0014015KK0	STE GENERALE 26/37FLR MTN	1.000,00	1.000,00		96,79	967.930,00	1,10
XS2314246526	STEDIN HLDG. 21/UND. FLR	400,00			98,40	393.604,00	0,45
XS3276221531	STEDIN HLDG. 26/UND. FLR	171,00	171,00		95,17	162.732,15	0,19
XS3307413842	STELLANTIS 26/UND. FLR	100,00	100,00		95,07	95.072,00	0,11
XS3071332293	SUEDZ.INTL 25/UND. FLR	500,00			95,16	475.795,00	0,54
XS2805249641	SYNTHOMER 24/29 REGS	300,00	100,00	300,00	64,28	192.831,00	0,22
XS2410367747	TELEUROPE 21/UND. FLR	800,00			97,17	777.376,00	0,89
XS2783649176	TENNET HLDG 24/UND.FLR	1.000,00			102,30	1.022.950,00	1,17
XS3281650823	TERNA R.E.N. 26/UN.FLRMTN	200,00	200,00		95,86	191.722,00	0,22
XS2592804194	TEV.P.F.N.II 23/31	200,00			116,14	232.272,00	0,27
XS2937308737	TOTALENERG. 24/UND.FLRMTN	500,00			97,81	489.060,00	0,56
AT0000A3K955	UBM DEVELOP. 25/UND.	600,00			96,50	579.000,00	0,66
XS2680932907	UNGARN 23/33	300,00		400,00	104,79	314.382,00	0,36
IT0005580102	UNICREDIT 24/34 FLR MTN	200,00			103,71	207.428,00	0,24
XS2418392143	UNIQA INSUR. 21/41 FLR	1.200,00			91,12	1.093.488,00	1,25
XS1117293107	UNIQA INSURANC.GR. 15/46	500,00	500,00		100,62	503.080,00	0,57
FR001400Y8Z5	URW 25/UND. FLR	700,00			99,98	699.881,00	0,80
XS2123970241	V.F. CORP. 20/32	1.100,00			78,38	862.125,00	0,98
FR001400PAJ8	VALEO 24/30 MTN	500,00			99,14	495.705,00	0,57
FR001400WJ8	VALEO 25/31 MTN	100,00	100,00		100,18	100.179,00	0,11
AT000B122270	VB WIEN 24/34 FLR	400,00			102,33	409.304,00	0,47
FR001400YRU1	VEOLIA ENV. 25/UND. FLR	900,00	300,00		98,71	888.354,00	1,01
FR001400TRD7	VERALLIA 24/32	100,00			95,32	95.318,00	0,11
XS3226542861	VERIZON COMM 25/56	400,00	400,00		96,25	384.980,00	0,44
BE6362152199	VGP 25/31	500,00			98,38	491.915,00	0,56
AT0000A2XST0	VIENNA I.GRP 22/42 FLRMTN	600,00			102,62	615.732,00	0,70
AT0000A3KDX9	VIENNA I.GRP 25/45 FLRMTN	700,00			100,99	706.902,00	0,81
XS2796600307	VMED 02 UK I 24/32 REGS	300,00	300,00		91,94	275.835,00	0,31
XS2225204010	VODAFONE GRP 20/80 FLR	800,00			93,95	751.624,00	0,86
XS3181537286	VODAFONE GRP 25/55 FLR	333,00			96,55	321.504,84	0,37
AT000B121967	VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	1.000,00			102,20	1.021.990,00	1,17
XS3071335478	VOLKSWAGEN INTL 25/UNDFLR	400,00	400,00		99,23	396.924,00	0,45
XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FLR22/UND	1.000,00	100,00		93,72	937.250,00	1,07
DE000A3E5MK0	VONOVIA SE MTN 21/41	400,00			63,93	255.708,00	0,29
DE000A460EK7	VOSSLOH 26/UNBEFR.	600,00	600,00		102,00	611.988,00	0,70
XS2115092954	WHIRLP.FIN. 20/28	300,00	300,00		92,33	276.981,00	0,32
AT0000A1VKJ4	WIENER ST.VERS. 17-27	200,00			99,86	199.712,00	0,23
FR001400KLT5	WORLDLINE 23/28 MTN	400,00	100,00		91,34	365.380,00	0,42
XS2378468420	WUESTENROT+WUERTT 21/41	800,00	200,00		88,25	706.000,00	0,81
XS3091660194	ZF EUROPE FI 25/30 MTN	300,00			101,33	303.978,00	0,35
XS3296386264	ZF EUROPE FI 26/32 MTN	200,00	200,00		94,03	188.064,00	0,21
XS2231331260	ZF FINANCE GMBH MTN 20/28	500,00			96,83	484.145,00	0,55

### lautend auf NLG

NL0000120889	AEGON 96-UND.FLR	2.425,00			72,36	796.272,76	0,91
--------------	------------------	----------	--	--	-------	------------	------

### lautend auf USD

XS2895056872	UKRAINE 24/30 REGS	23,80			58,33	12.126,39	0,01
XS2895056013	UKRAINE 24/34 REGS	196,11			52,82	90.456,52	0,10
XS2895056955	UKRAINE 24/34 REGS	88,96			42,32	32.873,56	0,04
XS2895056369	UKRAINE 24/35 REGS	174,32			51,67	78.663,07	0,09
XS2895057177	UKRAINE 24/35 REGS	75,17			46,06	30.238,32	0,03
XS2895056526	UKRAINE 24/36 REGS	65,37			50,75	28.970,49	0,03
XS2895057334	UKRAINE 24/36 REGS	62,65			46,09	25.211,73	0,03

### Summe Anleihen

**85.225.870,38 97,29**

## In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

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

#### lautend auf EUR

IE00BF3N7219	iShsIV-Fa.An.Hi.Yi.Co.Bd U.ETF	100,00			4,45	445,32	0,00
--------------	--------------------------------	--------	--	--	------	--------	------

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

**445,32 0,00**

### Summe Wertpapiervermögen

**85.226.315,70 97,29**

## Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR Konten

541.623,06 0,62

### Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

**541.623,06 0,62**

**sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten**

Sonstige Ansprüche	6,35	0,00
Zinsansprüche	1.829.047,31	2,09
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>	<b>1.829.053,66</b>	<b>2,09</b>
<hr/>		
<b>Fondsvermögen</b>	<b>87.596.992,42</b>	<b>100,00</b>
<hr/>		

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Niederländische Gulden (NLG)	2,20371
US-Dollar (USD)	1,14510

## 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

BE0002644251	AGEAS 19/49 FLR		400,00
DE000A283WZ3	AMS-OSRAM 20/27 CV		800,00
XS2103218538	ASHLAND SER. 20/28 REGS		400,00
XS1140860534	ASSICURAZ.GEN.14/UND. FLR		100,00
XS1242413679	AVIVA PLC 15/45 FLR MTN		500,00
BE6340794013	BELFIUS BK 23/33 FLR MTN		500,00
XS1222594472	BERTELSMANN SUB. ANL. 15/75		1.000,00
XS2391779134	BRIT.AM.TOBA 21/UND.		450,00
XS3080462222	CESKE DRAHY 25/30		280,00
FR0010093328	CNP ASSURANCES 04/UND.		922,00
XS2730661100	CROWN EURAN 23/29 REGS		700,00
AT0000A2J645	ERSTE GR.BK. 20/31 FLRMTN		1.400,00
XS219079489	EUSTREAM 20/27		667,00
XS2209344543	FORVIA 20/28		100,00
XS2384269366	HEIMSTADEN 21/29 MTN		600,00
XS2385390724	HIME 21/28		400,00
FR001400MLX3	ILIAD 23/29		100,00
XS2056730679	INFINEON TECH.19/UNBEFR.		200,00
XS2589361240	INTESA SANP. 23/34 FLRMTN		200,00
XS2305744059	IQVIA 21/29 REGS		400,00
FR001400RIT6	ITM ENTREPR. 24/29		500,00
XS2938562068	KION GRP MTN 24/29		500,00
AT0000A3BMD1	KOMMA.US. 24/29 MTN		200,00
XS2431318802	LOGICOR FIN. 22/30 MTN		300,00
XS2680046021	MBANK 23/27 FLR MTN		400,00
XS2011260705	MERCK KGAA SUB.ANL.19/79		200,00
XS2834462983	MOLNLYCKE HL 24/34 MTN		192,00
XS2406737036	NATURGY FIN.21/UND.FLR		600,00
FR001400OLD1	OPMOBILITY 24/29		400,00
XS1115498260	ORANGE 14/UND. FLR MTN		272,00
XS3104553931	ORLEN 25/32 MTN		300,00
XS2211183756	PROSUS 20/32 MTN REGS		700,00
XS2552369469	REDEIA CORPO 23/UND		100,00
FR0010870956	REP. FSE 10-60 O.A.T.		800,00
XS2655993033	REXEL 23/30		800,00
XS2310951103	SAPPI PAPIER 21/28 REGS		500,00
XS2399981435	SECHE ENVIRO 21/28		400,00
XS2489775580	SES 22/29 MTN		300,00
XS2181577268	SILGAN HLDGS 20/28		700,00
AT0000A377W8	SLOVENS.K.SPO 23/28 FLRMTN		500,00
XS2361254597	SOFTBANK GRP 21/27		700,00
XS2970728205	SUEDZ.INTL 25/32		200,00
XS2526881532	TELIA CO AB 22/82 FLR		700,00
XS2406607171	TEV.P.F.N.II 21/30		250,00
FR00140007K5	VEOLIA ENV. 20/UND. FLR		300,00
DE000A3H2VA6	VOSSLOH 21/UNBEFR.		1.400,00
DE000A3E4597	ZALANDO SE WA 20/27		1.200,00

#### In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

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

AT0000A0E0J1	3BG SHORT-TERM A		1000
DE000A141WC2	ARAMEA RENDITE PLUS PF		15.000,00

## 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 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 31.03.2026**  
**3BG Bond-Opportunities,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	85.226.315,70	97,29 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	541.623,06	0,62 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.829.053,66	2,09 %
<b>Fondsvermögen</b>	<b>87.596.992,42</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>499.222,00</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>175,47</b>	

Linz, im Mai 2026

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.