

---

# HALBJAHRESBERICHT 2024

---

## **3BG Corporate-Austria**

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A0PJ80

## **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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3BG Corporate-Austria, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 30. September 2024 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.03.2024</b>	<b>per 30.09.2024</b>
Fondsvermögen	71.371.848,14	69.800.918,34
errechneter Wert je Anteil	121,54	124,23
Ausgabepreis je Anteil	127,62	130,44
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	2,2000	

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Anteile per 31.03.2024</b>	<b>587.252,00</b>
Ausgabe	37.197,00
Rücknahmen	-62.560,00
<b>Anteile per 30.09.2024</b>	<b>561.889,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

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

XS2234573710	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/30 MTN	100,00			85,42	85.417,00	0,12
AT0000A2N837	0,2500 % ERSTE GR.BK. 21/31 MTN	1.000,00			85,35	853.520,00	1,22
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN	100,00			92,78	92.779,00	0,13
AT0000A2RK00	0,5000 % BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	500,00			94,03	470.135,00	0,67
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	500,00			94,76	473.800,00	0,68
AT000B127097	0,7500 % OBERBANK 20/27 MTN	300,00			90,45	271.335,00	0,39
XS2099128055	0,8750 % CA IMMO 20/27	2.400,00			94,71	2.273.112,00	3,26
XS2320746394	0,9000 % VERBUND 21/41	3.000,00			67,53	2.025.960,00	2,90
XS2248827771	1,0000 % CA IMMO 20/25	3.000,00			96,14	2.884.200,00	4,14
XS2022093517	1,0000 % OMV 19/34 MTN	2.080,00			81,80	1.701.502,40	2,44
AT0000A1WCW2	1,0000 % RLBK OBEROESTERR.17-25	600,00			98,09	588.522,00	0,84
AT0000A2QL75	1,0000 % VIENNA I.GRP 21/36 MTN	2.400,00			78,99	1.895.712,00	2,72
XS2353473692	1,3750 % RAIF.BK INTL 21/33FLR MTN	500,00			88,79	443.970,00	0,64
XS2199604096	1,3750 % UNIQA INSUR. 20/30	2.600,00			90,45	2.351.596,00	3,37
AT0000A1Y3P7	1,3750 % VOESTALPINE 17/24 MTN	6,00		1.150,00	100,00	6.000,00	0,01
AT000B127030	1,5000 % OBERBANK 20/30 MTN	15,00			89,47	13.420,50	0,02
AT0000A2J645	1,6250 % ERSTE GR.BK. 20/31 FLRMTN	100,00			96,40	96.395,00	0,14
AT000B127113	1,7000 % OBERBANK 21/28 MTN	187,00			91,99	172.021,30	0,25
AT0000A27LQ1	1,7500 % VOESTALPINE 19/26 MTN	2.688,50		1.365,00	97,45	2.600.346,51	3,74
AT0000A22H40	1,8750 % CA IMMO 18-26	114,00	50,00		94,81	108.077,70	0,15
AT0000A285H4	1,8750 % S IMMO AG 19/26 MTN 1	2.825,00			95,74	2.704.570,25	3,88
AT000B127105	2,0000 % OBERBANK 20/27 MTN	574,00			93,18	534.853,20	0,77
AT0000A2AEa8	2,0000 % S IMMO AG 19/29 MTN 2	169,00			84,27	142.419,68	0,20
DE000A283WZ3	2,1250 % AMS-OSRAM 20/27 CV	300,00			80,35	241.056,00	0,35
XS2154348424	2,3750 % OMV 20/32 MTN	700,00			97,31	681.163,00	0,98
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	300,00			86,97	260.916,00	0,37
XS2243564478	2,5000 % IMMOFINANZ 20/27	1.800,00			90,34	1.626.084,00	2,33
XS2224439385	2,5000 % OMV AG 20/UND FLR	1.400,00			97,46	1.364.468,00	1,95
AT0000A2JS05	2,5000 % PIERER IND. 20/28	862,00			93,34	804.547,70	1,15
XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1.300,00			99,80	1.297.452,00	1,86
AT000B126883	2,7500 % OBERBK 18-26 MTN	345,00			97,34	335.823,00	0,48
AT000B126909	2,7500 % OBERBK 18-29 MTN	61,00			95,30	58.133,00	0,08
AT0000A2AX04	2,7500 % UBM DEVELOP. 19/25	800,00			94,58	756.672,00	1,08
AT0000A2GLA0	2,7500 % WIENERBERGER 20/25	600,00		1.900,00	99,31	595.836,00	0,85
XS2224439971	2,8750 % OMV AG 20/UND FLR	1.100,00			94,13	1.035.386,00	1,48
AT0000A1Z9C1	2,8750 % S IMMO 18-30 MTN 2	14,50			90,08	13.061,31	0,02
AT0000A17Z60	3,0000 % KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	1.400,00			101,00	1.414.028,00	2,03
AT000B126727	3,0000 % OBERBK 17-25MTN NACHR.STZ	230,00			99,59	229.057,00	0,33
AT000B126867	3,0000 % OBERBK 18-26 MTN	107,00			98,30	105.181,00	0,15
AT0000A2B493	3,1250 % BKS BANK 19/31/5	995,00			94,60	941.309,80	1,35
AT0000A1YQ55	3,1250 % HYPO VORARLG BK 17-27	39,00			94,45	36.835,50	0,05
AT0000A2QS11	3,1250 % UBM DEVELOP. 21/26	1.177,00			90,97	1.070.669,82	1,53
XS2886118079	3,2500 % OMV 24/31 MTN	250,00	250,00		101,12	252.805,00	0,36
AT0000A1DBM5	3,2500 % S IMMO 15-25 MTN 1	92,00			98,85	90.940,16	0,13
AT0000A1DWK5	3,2500 % S IMMO 15-27 MTN 2	106,00			92,88	98.451,74	0,14
XS2199567970	3,2500 % UNIQA INSUR. 20/35 FLR	200,00			99,45	198.890,00	0,28
XS2821745374	3,2500 % VERBUND 24/31	300,00	300,00		102,48	307.443,00	0,44
AT0000A20EC1	3,5000 % BK TIROL VORARLBG 18-28 7	1.304,00			98,22	1.280.788,80	1,83
AT0000A21LB6	3,5000 % BRE.IM.PA.KO 18-25MTN	35,00			100,13	35.045,85	0,05
AT0000A21LA8	3,5000 % BRE.IM.PA.KO 18-28MTN	1.004,00			98,27	986.630,80	1,41
AT0000A1VKJ4	3,5000 % WIENER ST.VERS. 17-27	805,00			98,76	794.985,80	1,14
AT0000A1EZFB	3,7090 % BK TIROL VORARLBG15-25 13	35,00			99,14	34.699,00	0,05
AT000B126885	3,7500 % OBERBK 17-25 MTN NACHR.	73,00			99,28	72.474,40	0,10
XS2886118236	3,7500 % OMV 24/36 MTN	409,00	409,00		100,49	411.000,01	0,59
AT0000A1D5E1	3,7500 % VIENNA INS.GRP 15-46 FLR	782,00			99,75	780.029,36	1,12
AT0000A1VGA1	3,7500 % VIENNA INS.GRP 17-47 FLR	600,00			96,85	581.118,00	0,83
AT0000A3FA05	3,7500 % VOESTALPINE 24/29 MTN	347,00	347,00		99,89	346.618,30	0,50

AT0000A19NR2	4,0000 % ERSTE GP BNK 14-25 MTN	428,00		99,44	425.603,20	0,61
AT0000A32562	4,0000 % ERSTE GR.BK. 23/31 FLRMTN	500,00		104,90	524.505,00	0,75
XS0744577627	4,1250 % EVN AG 12/32 MTN	1.700,00	1.700,00	106,22	1.805.757,00	2,59
AT0000A34QR4	4,2500 % ERSTE GR.BK. 23/30 FLRMTN	600,00		105,36	632.148,00	0,91
XS1829325239	4,2500 % G CITY EUROPE 18/25	1.550,00		97,74	1.515.016,50	2,17
AT0000A17HL1	4,3000 % RLBK OBEROESTERR. 14-25	209,00		100,18	209.380,38	0,30
XS2765027193	4,6250 % RAIF.BK INT. 24/29FLR MTN	200,00		102,84	205.684,00	0,29
XS2579606927	4,7500 % RAIF.BK INT. 23/27FLR MTN	500,00		102,01	510.070,00	0,73
AT000B122155	4,7500 % VB WIEN 23/27 MTN	300,00		104,35	313.041,00	0,45
AT0000A3DGB3	4,8750 % BRE.IM.PA.KO 24/30 MTN	1.500,00	1.500,00	101,00	1.515.000,00	2,17
AT0000A2XST0	4,8750 % VIENNA I.GRP 22/42 FLRMTN	1.000,00		105,14	1.051.350,00	1,51
AT0000A37249	4,8750 % WIENERBERGER 23/28	935,00		105,93	990.408,10	1,42
AT000B101191	5,0000 % ALLG.SPARK.OBER. 16-25FLR	699,00		99,53	695.714,70	1,00
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	1.300,00		86,98	1.130.753,00	1,62
AT000B088281	5,0000 % RLB STEIERM. 17-26 3PP	900,00		101,96	917.613,00	1,31
AT000B121967	5,1920 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	1.800,00		102,47	1.844.460,00	2,64
XS2644414125	5,2500 % A1 TOWERS H. 23/28	1.700,00		105,76	1.797.903,00	2,58
AT0000A3BMD1	5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN	800,00		105,41	843.264,00	1,21
XS2113662063	5,3750 % PORR 20/UND. FLR	700,00		99,06	693.427,00	0,99
AT0000A35Y85	5,5000 % S IMMO 23/28 MTN	1.291,50		99,99	1.291.357,94	1,85
XS2355161956	5,5000 % UBM DEVELOP. 21/UND.	500,00		84,21	421.070,00	0,60
AT0000A1FH26	5,6000 % RLBK OBEROESTERR.15-27 20	200,00		104,12	208.240,00	0,30
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	3.200,00		96,25	3.080.096,00	4,42
XS2547936984	5,7500 % RAIF.BK INTL 22/28 MTN	100,00		107,63	107.627,00	0,15
AT000B122270	5,7500 % VB WIEN 24/34 FLR	800,00		102,47	819.728,00	1,17
XS1117293107	6,0000 % UNIQA INSURANC.GR. 15/46	800,00		103,39	827.088,00	1,18
XS1294343337	6,2500 % OMV AG 15-UND. FLR	650,00		102,70	667.556,50	0,96
AT0000A35FE2	7,0000 % UBM DEVELOP. 23/27	900,00		99,84	898.533,00	1,29
XS2408013709	7,5000 % PORR 21/UND. FLR	700,00		100,62	704.347,00	1,01
<b>Summe Anleihen</b>					<b>68.576.005,21</b>	<b>98,25</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>68.576.005,21</b>	<b>98,25</b>
<b>Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						
EUR-Konten					113.484,90	0,16
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>					<b>113.484,90</b>	<b>0,16</b>
<b>sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>						
Zinsansprüche					1.111.428,23	1,59
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>					<b>1.111.428,23</b>	<b>1,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>69.800.918,34</b>	<b>100,00</b>

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

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

---

**Wertpapiervermögen**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**A n l e i h e n**

XS1713462403	0,0000 % OMV AG 18-UND. FLR		500,00
AT000B122080	0,8750 % VB WIEN 21/26 MTN		200,00
AT0000A1W8N3	0,9350 % RLBK OBEROESTERR. 17-24		400,00
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26		300,00
AT0000A24UY3	1,7500 % BOREALIS 18/25		300,00
AT000B126628	2,2500 % OBERBK 16-24 MTN NACHR.		145,00
AT000B126594	2,7500 % OBERBK 16-24 MTN NACHR.		65,00
XS1053524929	4,4000 % RAIF.LABA NO 14/24 MTN		289,00

## 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 Euro-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024**  
**3BG Corporate-Austria,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	68.576.005,21	98,25%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	113.484,90	0,16%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.111.428,23	1,59%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>69.800.918,34</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>561.889,00</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>124,23</b>	

Linz, im November 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.