
HALBJAHRESBERICHT 2023

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 (ab 01.04.2023)
MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär (bis 31.03.2023)
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 2023 bis 30. September 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 31.03.2023	per 30.09.2023
Fondsvermögen	70.197.315,44	72.236.768,04
errechneter Wert je Anteil	116,22	116,11
Ausgabepreis je Anteil	122,03	121,92
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	2,2000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.03.2023	604.014,00
Ausgabe	25.097,00
Rücknahmen	-6.982,00
Anteile per 30.09.2023	622.129,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

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		100,00	77,20	77.195,00	0,11
AT0000A2RK00	0,5000 % BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	500,00			87,50	437.515,00	0,61
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	500,00			89,02	445.075,00	0,62
AT000B127097	0,7500 % OBERBANK 20/27 MTN	300,00			83,84	251.526,00	0,35
XS2099128055	0,8750 % CA IMMO 20/27	1.900,00		600,00	85,43	1.623.246,00	2,25
AT000B122080	0,8750 % VB WIEN 21/26 MTN	200,00			89,22	178.442,00	0,25
XS2320746394	0,9000 % VERBUND 21/41	1.500,00		500,00	62,24	933.660,00	1,29
AT0000A1W8N3	0,9350 % RLBK OBEROESTERR. 17-24	400,00			97,22	388.872,00	0,54
XS2248827771	1,0000 % CA IMMO 20/25	3.000,00		200,00	89,22	2.676.450,00	3,70
AT000B126875	1,0000 % OBERBK 18/23 MTN	150,00			99,78	149.670,00	0,21
XS2022093517	1,0000 % OMV 19/34 MTN	1.580,00		420,00	72,01	1.137.679,00	1,57
AT0000A1WCW2	1,0000 % RLBK OBEROESTERR.17-25	600,00			93,43	560.586,00	0,78
AT0000A2QL75	1,0000 % VIENNA I.GRP 21/36 MTN	1.300,00		1.300,00	69,81	907.504,00	1,26
XS2199604096	1,3750 % UNIQA INSUR. 20/30	1.000,00		500,00	82,09	820.880,00	1,14
AT0000A1Y3P7	1,3750 % VOESTALPINE 17/24 MTN	1.392,00		70,00	97,53	1.357.603,68	1,88
AT000B127030	1,5000 % OBERBANK 20/30 MTN	15,00			78,76	11.814,00	0,02
XS1405762805	1,5000 % TEL.FIN. 16/26	300,00			93,69	281.073,00	0,39
AT0000A2J645	1,6250 % ERSTE GR.BK. 20/31 FLRMTN	100,00			89,08	89.081,00	0,12
AT000B127113	1,7000 % OBERBANK 21/28 MTN	187,00			83,90	156.893,00	0,22
AT0000A24UY3	1,7500 % BOREALIS 18/25	300,00			95,96	287.874,00	0,40
AT0000A1Z9D9	1,7500 % S IMMO 18-24 MTN 1	1.450,00			97,70	1.416.650,00	1,96
AT0000A27LQ1	1,7500 % VOESTALPINE 19/26 MTN	4.033,50		182,00	94,21	3.799.879,68	5,25
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	1.030,00			98,23	1.011.727,80	1,40
AT0000A22H40	1,8750 % CA IMMO 18-26	45,00			91,28	41.075,10	0,06
AT0000A285H4	1,8750 % S IMMO AG 19/26 MTN 1	2.825,00		120,00	91,29	2.579.055,50	3,56
AT000B127105	2,0000 % OBERBANK 20/27 MTN	574,00			85,51	490.827,40	0,68
AT0000A2AEa8	2,0000 % S IMMO AG 19/29 MTN 2	99,00		25,00	81,07	80.259,30	0,11
AT0000A20F93	2,0000 % WIENERBERGER 18-24	426,00		100,00	50,00	419.260,68	0,58
DE000A283WZ3	2,1250 % AMS-OSRAM 20/27 CV	300,00			74,69	224.055,00	0,31
AT000B126628	2,2500 % OBERBK 16-24 MTN NACHR.	145,00			98,24	142.442,20	0,20
XS2154348424	2,3750 % OMV 20/32 MTN	700,00			88,15	617.050,00	0,85
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	300,00			72,63	217.902,00	0,30
XS2243564478	2,5000 % IMMOFINANZ 20/27	1.800,00		500,00	77,20	1.389.618,00	1,92
AT000B126883	2,5000 % OBERBK 18-26 MTN	345,00			91,76	316.572,00	0,44
AT000B126867	2,5000 % OBERBK 18-26 MTN	107,00			91,96	98.397,20	0,14
AT000B126909	2,5000 % OBERBK 18-29 MTN	61,00			86,13	52.539,30	0,07
XS2224439385	2,5000 % OMV AG 20/UND FLR	1.400,00			90,36	1.264.984,00	1,75
AT0000A2JSQ5	2,5000 % PIERER IND. 20/28	762,00		62,00	92,24	702.845,94	0,97
XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1.300,00		300,00	95,46	1.241.019,00	1,72
AT000B126594	2,7500 % OBERBK 16-24 MTN NACHR.	65,00			98,33	63.914,50	0,09
AT000B126685	2,7500 % OBERBK 17-25 MTN NACHR.	73,00			97,68	71.306,40	0,10
AT0000A2AX04	2,7500 % UBM DEVELOP. 19/25	800,00		29,00	90,34	722.744,00	1,00
AT0000A2GLA0	2,7500 % WIENERBERGER 20/25	2.500,00		400,00	97,00	2.424.925,00	3,35
XS1713462403	2,8750 % OMV AG 18-UND. FLR	500,00		100,00	98,16	490.820,00	0,68
XS2224439971	2,8750 % OMV AG 20/UND FLR	1.100,00			83,90	922.878,00	1,28
AT0000A1Z9C1	2,8750 % S IMMO 18-30 MTN 2	14,50			86,85	12.593,54	0,02
XS1829325239	3,0000 % G CITY EUROP 18/25	1.550,00			89,09	1.380.895,00	1,91
AT0000A1Z260	3,0000 % KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	1.400,00			98,55	1.379.728,00	1,91
AT000B126552	3,0000 % OBERBK 15-23 MTN	38,00			99,00	37.620,00	0,05
AT000B126727	3,0000 % OBERBK 17-25MTN NACHR.STZ	230,00			95,56	219.788,00	0,30
AT0000A1PLB1	3,0500 % RLBK OBEROESTERR.16-23FLR	10,00			98,50	9.849,50	0,01
AT0000A2B493	3,1250 % BKS BANK 19/31/5	995,00			86,40	859.699,90	1,19
AT0000A1YQ55	3,1250 % HYPO VORARLG BK 17-27	39,00			88,25	34.417,50	0,05
AT0000A2QS11	3,1250 % UBM DEVELOP. 21/26	984,00		150,00	83,86	825.211,92	1,14
AT0000A1DBM5	3,2500 % S IMMO 15-25 MTN 1	92,00			96,66	88.928,12	0,12
AT0000A1DVK5	3,2500 % S IMMO 15-27 MTN 2	106,00			90,66	96.096,42	0,13

AT0000A23ST9	3,2500 % UBM DEVELOPMENT 18-23	983,00		900,00	98,74	970.565,05	1,34
XS2199567970	3,2500 % UNIQA INSUR. 20/35 FLR	200,00			93,25	186.492,00	0,26
AT0000B101100	3,5000 % ALLG.SPARK.OBER. 15-24	657,00			99,56	654.102,63	0,91
AT0000A21LB6	3,5000 % BEST IN PARK.KOFI18-25MTN	35,00			98,10	34.335,35	0,05
AT0000A21LA8	3,5000 % BEST IN PARK.KOFI18-28MTN	954,00	100,00		95,53	911.318,04	1,26
AT0000A20EC1	3,5000 % BK TIROL VORARLBG 18-28 7	1.304,00			91,66	1.195.246,40	1,65
AT0000A1VKJ4	3,5000 % WIENER ST.VERS. 17-27	805,00			97,02	780.994,90	1,08
AT0000A1EZF6	3,5870 % BK TIROL VORARLBG15-25 13	35,00			97,47	34.114,50	0,05
AT0000A1D5E1	3,7500 % VIENNA INS.GRP 15-46 FLR	782,00			97,30	760.846,90	1,05
AT0000A1VGA1	3,7500 % VIENNA INS.GRP 17-47 FLR	600,00			94,19	565.140,00	0,78
AT0000A19NR2	4,0000 % ERSTE GP BNK 14-25 MTN	428,00			95,81	410.083,92	0,57
AT0000A32562	4,0000 % ERSTE GR.BK. 23/31 FLRMTN	500,00			96,87	484.330,00	0,67
AT0000A34QR4	4,2500 % ERSTE GR.BK. 23/30 FLRMTN	600,00	600,00		98,28	589.680,00	0,82
AT0000A17HL1	4,3000 % RLBK OBEROESTERR. 14-25	209,00			99,73	208.433,61	0,29
XS1053524929	4,4000 % RAIF.LABA NO 14/24 MTN	289,00			99,49	287.511,65	0,40
AT0000B100953	4,5000 % ALLG.SPARK.OBER.14-24 MTN	1.350,00			100,00	1.349.946,00	1,87
AT0000B112727	4,5000 % OBERBK 14-24 SV	574,00			99,27	569.809,80	0,79
AT0000A11WF5	4,7000 % RLBK OBEROESTERR. 13-24	533,00			100,13	533.666,25	0,74
XS2579606927	4,7500 % RAIF.BK INT. 23/27FLR MTN	500,00			98,09	490.435,00	0,68
AT0000B122155	4,7500 % VB WIEN 23/27 MTN	500,00			98,98	494.895,00	0,69
AT0000B101191	4,8630 % ALLG.SPARK.OBER. 16-25FLR	699,00			97,96	684.740,40	0,95
AT0000A2XST0	4,8750 % VIENNA I.GRP 22/42 FLRMTN	1.000,00			91,65	916.520,00	1,27
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	1.300,00	100,00		88,16	1.146.093,00	1,59
AT0000B077730	5,0000 % RAIF.LABA NO 14-24 MTN 6	172,00			99,68	171.449,60	0,24
AT0000B088281	5,0000 % RLB STEIERM. 17-26 3PP	900,00			100,00	899.991,00	1,25
AT0000B121967	5,1920 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	1.700,00		100,00	98,03	1.666.425,00	2,31
XS2644414125	5,2500 % A1 TOWERS H. 23/28	600,00	600,00		101,01	606.084,00	0,84
XS2113662063	5,3750 % PORR 20/UND. FLR	700,00	600,00		92,22	645.519,00	0,89
AT0000A35Y85	5,5000 % S IMMO 23/28 MTN	1.291,50	1.291,50		99,55	1.285.739,91	1,78
XS2355161956	5,5000 % UBM DEVELOP. 21/UND.	400,00			73,21	292.828,00	0,41
AT0000A12GN0	5,5000 % VIENNA INS.GRP 13-43 FLR	300,00			100,16	300.492,00	0,42
AT0000A1FH26	5,6000 % RLBK OBEROESTERR.15-27 20	200,00			97,97	195.940,00	0,27
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	3.200,00	400,00		87,68	2.805.888,00	3,87
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN	1.900,00			100,02	1.900.285,00	2,63
XS2195511006	6,0000 % AMS-OSRAM 20/25 REGS	400,00			98,44	393.772,00	0,55
XS1117293107	6,0000 % UNIQA INSURANC.GR. 15/46	800,00			101,30	810.368,00	1,12
XS1294343337	6,2500 % OMV AG 15-UND. FLR	650,00			102,41	665.665,00	0,92
AT0000A13406	6,5000 % BAWAG P.S.K. 13-23 16	1.603,00			100,15	1.605.468,62	2,22
AT0000A35FE2	7,0000 % UBM DEVELOP. 23/27	900,00	900,00		98,50	886.500,00	1,23
XS2408013709	7,5000 % PORR 21/UND. FLR	600,00			91,00	545.976,00	0,76
Summe Anleihen						68.457.906,11	94,78
Summe Wertpapiervermögen						68.457.906,11	94,78
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						2.545.071,05	3,51
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						2.545.071,05	3,51
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten							
Zinsansprüche						1.233.790,88	1,71
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						1.233.790,88	1,71
Fondsvermögen						72.236.768,04	100,00

**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

A n l e i h e n

XS0808635436	0,0000 % UNIQA INSURANC.GR. 13/43		100,00
XS1917590876	0,7500 % OMV AG 18/23 MTN		35,00
AT0000A1LHT0	1,6250 % NOVOMATIC 16-23 MTN 1		2.143,00
AT0000A10LJ2	3,0000 % WIEN HOLDING 13-23		1.200,00
AT000B119680	4,0000 % ERSTE GP BNK 13-23FLR MTN		100,00
AT000B077565	4,0000 % RAIF.LABA NO 13-23 FLR 13		202,00
XS0981632804	6,0000 % RAIF.BK INTL 13/23 MTN		700,00

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 2023
3BG Corporate-Austria,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	68.457.906,11	94,78%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.545.071,05	3,51%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.233.790,88	1,71%
Fondsvermögen	72.236.768,04	100,00%
Umlaufende Anteile	622.129,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	116,11	

Linz, im November 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.