

---

# HALBJAHRESBERICHT 2024

---

## **BTV AM Anleihen ESG**

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A2QLG6

## **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

### **Zahlstelle in Österreich**

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

### **Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland**

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

### **Depotbank/Verwahrstelle**

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

### **Fondsmanagement**

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

### **Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings**

Vontobel Asset Management AG, Zürich

### **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 **BTV AM Anleihen ESG, 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	48.321.858,61	53.385.693,78
errechneter Wert je Anteil	93,40	96,75
Ausgabepreis je Anteil	96,20	99,65
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 31.03.2024</b>	<b>517.389,30</b>
Ausgabe	78.090,02
Rücknahmen	-43.671,35
<b>Anteile per 30.09.2024</b>	<b>551.807,97</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

AT0000A2RAA0	0,1250 % ERSTE GR.BK. 21/28 MTN	1.000,00	1.000,00		92,04	920.390,00	1,72
XS2063247915	0,3000 % BCO SANTAND. 19/26 MTN	600,00			95,30	571.770,00	1,07
PTOTE00E0033	0,3000 % PORTUGAL 21/31	400,00	200,00	200,00	86,86	347.424,00	0,65
FR0014003182	0,3750 % CREDIT AGRIC. 21/28 MTN	800,00			91,09	728.712,00	1,36
AT0000A269M8	0,5000 % OESTERREICH 19/29 MTN	1.000,00	300,00	300,00	92,79	927.850,00	1,74
FR0014006FE2	0,5200 % DANONE 21/30 MTN	900,00			86,87	781.839,00	1,46
XS2224621420	0,6250 % ADIDAS AG ANL 20/35	1.000,00	500,00		77,19	771.910,00	1,45
XS2306851853	0,6250 % CO. RABOBANK 21/33 MTN	800,00			81,72	653.752,00	1,22
CH0591979627	0,6250 % UBS GROUP 21/33 MTN	800,00	200,00		79,83	638.624,00	1,20
XS2050406094	0,7500 % DH EUR.F.II. 19/31	700,00			86,29	604.030,00	1,13
XS2317069685	0,7500 % INTESA SANP. 21/28 MTN	1.000,00	200,00		93,01	930.120,00	1,74
XS2099546488	0,8750 % CREDIT AGRIC. 20/32 MTN	800,00			84,01	672.112,00	1,26
IT0005422891	0,9000 % ITALIEN 20/31	900,00			88,05	792.414,00	1,48
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	1.300,00			89,30	1.160.848,00	2,18
ES0000012G34	1,2500 % SPANIEN 20/30	1.000,00			92,94	929.370,00	1,74
FR0013422011	1,3750 % BNP PARIBAS 19/29 MTN	800,00			92,27	738.192,00	1,38
XS1730885073	1,3750 % ING GROEP 17/28 MTN	800,00			95,70	765.600,00	1,43
XS1180130939	1,3750 % RABOBK NEDERLD 15/27 MTN	800,00			97,62	780.928,00	1,46
XS2019815062	1,4000 % OMNI.FIN.HL. 19/31	400,00			90,99	363.952,00	0,68
XS1907122656	1,5000 % COCA-COLA EU.P. 18/27	700,00			96,37	674.611,00	1,26
XS1963745234	1,6000 % MCDONALDS 19/31 MTN	400,00			91,31	365.240,00	0,68
XS2247936342	1,6250 % BCO SANTAND. 20/30 MTN	800,00			89,67	717.352,00	1,34
FR0013283140	1,6250 % VEOLIA ENVIR 17/32 MTN	800,00	800,00		89,73	717.808,00	1,34
FR0013367638	1,7500 % VINCI S.A. 18/30 MTN	500,00			93,95	469.750,00	0,88
FR0013176310	1,8750 % VIVENDI 16/26	500,00			99,57	497.830,00	0,93
XS1721422068	1,8750 % VODAFONE GRP 17/29 MTN	700,00			96,34	674.387,00	1,26
IT0005366460	2,1250 % CAS.DEP.PRES 19/26 MTN	800,00			99,09	792.720,00	1,48
ES00000128Q6	2,3500 % SPANIEN 17-33	1.400,00	300,00		96,70	1.353.814,00	2,55
AT0000A10683	2,4000 % AUSTRIA 2034	1.500,00	200,00		97,97	1.469.520,00	2,76
XS1909186451	2,5000 % ING GROEP 18/30 MTN	1.000,00			96,85	968.450,00	1,81
XS2486285377	3,0000 % MCDONALDS 22/34 MTN	900,00			97,42	876.816,00	1,64
XS1001749289	3,1250 % MICROSOFT 13/28	200,00			102,68	205.358,00	0,38
XS2821745374	3,2500 % VERBUND 24/31	500,00	500,00		102,48	512.405,00	0,96
XS2575556589	3,3750 % ABB FINANCE 23/31 MTN	600,00	600,00		102,51	615.066,00	1,15
PTOTEZOE0014	3,5000 % PORTUGAL 23/38	600,00	200,00		105,24	631.410,00	1,18
XS2796659964	3,6250 % SAINT-GOBAIN 24/34	400,00	400,00		101,64	406.556,00	0,76
XS2557526345	3,6500 % THERMO FISH. 22/34	600,00			104,27	625.602,00	1,17
XS2574873183	3,8750 % E.ON SE MTN 23/35	800,00			103,69	829.544,00	1,55
IT0005508590	4,0000 % ITALIEN 22/35	900,00			105,61	950.490,00	1,78
XS2591032235	4,1250 % ORSTED 23/35 MTN	800,00	800,00		105,67	845.344,00	1,58
IT0005518128	4,4000 % ITALIEN 22/33	900,00			109,17	982.548,00	1,85

## lautend auf USD

US4581X0DS49	1,1250 % I.A.D.B 21/31 MTN	700,00			85,68	537.118,04	1,01
US298785JL15	1,2500 % EIB 21/31	700,00			86,38	541.512,63	1,01
US045167FB48	1,5000 % ASIAN DEV.BK 21/31 MTN	600,00			87,55	470.446,00	0,88
US459058KA05	1,6250 % WORLD BK 21/31 MTN	800,00			87,06	623.743,51	1,17
US278865BM17	2,1250 % ECOLAB 21/32	800,00			87,13	624.230,70	1,17
US45906M3D11	2,5000 % WORLD BK 22/32	800,00			92,18	660.411,96	1,24
US594918CC64	2,5250 % MICROSOFT 20/50	1.200,00			68,67	738.011,82	1,38
US4581X0EJ31	3,5000 % I.A.D.B 23/33 MTN	1.000,00			97,52	873.392,44	1,64
US298785JV96	3,7500 % EIB 23/33	1.000,00			99,53	891.375,60	1,67
US045167FT55	3,8750 % ASIAN DEV.BK 22/32 MTN	1.000,00			101,02	904.701,77	1,69
US87612EBS46	4,5000 % TARGET 24/34	600,00	600,00		100,41	539.532,51	1,01
US911312CA23	5,0500 % UPS INC 23/53	800,00			100,43	719.519,97	1,35
US91324PEW86	5,0500 % UTD. HEALTH 23/53	800,00			99,79	714.963,28	1,34

## Summe Anleihen

39.101.418,23

73,20

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate****Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

LU1864664468	BGF ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund I2 Hedged EUR	239.500,00	22.840,00	16.800,00	10,88	2.605.760,00	4,89
LU1644441476	Candriam SRI Bond Global High Yield I	4.550,00	444,00	54,00	1.202,35	5.470.692,50	10,26
LU0772943501	European Financial Debt Fund BI (T) / EUR	12.430,00	1.138,00	808,00	210,17	2.612.383,27	4,90
LU1910163606	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond C	24.250,00	2.800,00	1.450,00	110,21	2.672.570,68	5,02
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>13.361.406,45</b>	<b>25,07</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>52.462.824,68</b>	<b>98,27</b>

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	------------------------------	------	----------------	----------------

**Derivative Produkte****Devisentermingeschäfte****Verkauf**

DTG_TAX_3409454	USD/EUR Laufzeit bis 10.10.2024	-3.700.000		111.220,24	0,21
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				<b>111.220,24</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe Derivate</b>				<b>111.220,24</b>	<b>0,21</b>

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten				320.537,62	0,60
nicht EU-Währungen				106.368,21	0,20
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>				<b>426.905,83</b>	<b>0,80</b>

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche				384.743,03	0,72
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>				<b>384.743,03</b>	<b>0,72</b>

**Fondsvermögen** **53.385.693,78** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,11660

**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**

XS2337252931	0,4500 % FEDEX 21/29	600,00
DE000A2GSLY0	1,0000 % MERCEDESSENZ MTN 17/27	500,00
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	800,00
XS1412711217	1,6250 % ENI S.P.A. 16/28 MTN	500,00
XS2176785447	2,0000 % ENI 20/31 MTN	500,00
XS2725959683	4,0000 % SNAM 23/29 MTN	700,00

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

**Derivative Produkte**

DTG_TAX_3409380	DTG SPEST USDEUR VERFALL 05.07.2024 BTV AG	-26.866,84
DTG_TAX_3409448	DTG SPEST USDEUR VERFALL 05.07.2024 BTV AG	-16.860,88

## 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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) nicht zulässig. 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 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 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 10.06.2021 aufgelöst.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024**  
**BTV AM Anleihen ESG,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	52.462.824,68	98,27%
Derivate	111.220,24	0,21%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	426.905,83	0,80%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	384.743,03	0,72%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>53.385.693,78</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>551.807,97</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>96,75</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.