

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

---

## **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 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 2023 bis 31. März 2024 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.09.2023</b>	<b>per 31.03.2024</b>
Fondsvermögen	76.846.270,75	76.514.831,06
errechneter Wert je Anteil	151,47	161,72
Ausgabepreis je Anteil	156,01	166,57
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	1,1157	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 30.09.2023</b>	<b>507.325,00</b>
Ausgabe	41.925,00
Rücknahmen	-76.127,00
<b>Anteile per 31.03.2024</b>	<b>473.123,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

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>							
DE000A287RE9	0,0000 % REDCARE EUR 21/28 ZO CV	800,00		500,00	96,95	775.568,00	1,01
XS2200244072	0,5000 % ARGENTINA 20/29	13,91			48,64	6.765,48	0,01
DE000A3E4597	0,6250 % ZALANDO SE WA 20/27	700,00	300,00		87,59	613.123,00	0,80
DE000A289DA3	0,7500 % HELLOFRESH WA 20/25	200,00	200,00		94,81	189.620,00	0,25
XS2177365520	0,8750 % ARGENTINA 20/46	970,00			40,51	392.985,80	0,51
XS2356569736	1,0000 % BAY.LDSBK.21/31 MTN	800,00	200,00		89,17	713.333,00	0,93
FR0014005EJ6	1,0000 % DANONE 21/UND. FLR MTN	100,00	100,00		92,07	92.069,00	0,12
XS2345996743	1,0000 % ERICSSON 21/29 MTN	400,00	400,00		85,04	340.144,00	0,44
XS2353473692	1,3750 % RAIF.BK INTL 21/33FLR MTN	800,00			83,36	666.904,00	0,87
XS1195465676	1,3750 % TYCO INTL FIN. 15/25	800,00			96,51	772.056,00	1,01
XS2232045463	1,5000 % MOL NYRT. 20/27	500,00			92,30	461.495,00	0,60
XS2293075680	1,5000 % ORSTED 21/3021 FLR REGS	1.400,00			79,64	1.114.960,00	1,46
XS2049823763	1,5000 % RAIF.BK INTL 19/30FLR MTN	200,00			94,09	188.174,00	0,25
XS2069407786	1,6250 % CPI PROP.GRP 19/27 MTN	500,00			84,60	423.020,00	0,55
AT0000A2J645	1,6250 % ERSTE GR.BK. 20/31 FLRMTN	400,00			94,03	376.116,00	0,49
XS2190979489	1,6250 % EUSTREAM 20/27	667,00			87,61	584.365,37	0,76
XS1558491855	1,6250 % MUNDYS SPA 17/25 MTN	243,00		157,00	97,71	237.435,30	0,31
FR00140010J1	1,7500 % ALTAREA SCA 20/30	500,00	500,00		80,59	402.950,00	0,53
XS2247549731	1,7500 % CELLNEX TEL. 20/30 MTN	300,00	300,00		89,13	267.396,00	0,35
AT0000A27LQ1	1,7500 % VOESTALPINE 19/26 MTN	850,00		150,00	96,05	816.442,00	1,07
XS2119468572	1,8740 % BRIT.TELECOM 20/80 FLR	600,00	100,00		96,58	579.462,00	0,76
XS2196328608	1,8750 % ENBW AG ANL.20/80	700,00	400,00		94,50	661.514,00	0,86
XS2301390089	1,8750 % MUNDYS SPA 21/28 MTN	200,00			92,27	184.542,00	0,24
XS1716245094	1,8750 % PHILIP MORRIS INTL 17/37	200,00	200,00		76,78	153.554,00	0,20
AT0000A285H4	1,8750 % S IMMO AG 19/26 MTN 1	135,50			92,76	125.687,09	0,16
XS1211044075	1,8750 % TEVA PH.F.NL.II 15/27	800,00		400,00	91,96	735.656,00	0,96
XS0359924643	10,1880 % IMMIGON PORTF. 08/UND.FLR	39,00			20,60	8.034,39	0,01
XS1203860934	2,0000 % B.A.T. INTL FIN. 15/45MTN	800,00	200,00		68,16	545.240,00	0,71
XS2055089457	2,0000 % UNICREDIT 19/29 FLR MTN	700,00			98,65	690.522,00	0,90
XS2211183756	2,0310 % PROSUS 20/32 MTN REGS	1.300,00			80,31	1.044.069,00	1,36
DE000A283WZ3	2,1250 % AMS-OSRAM 20/27 CV	1.200,00			72,60	871.152,00	1,14
FR00140060J6	2,2500 % CLARIANE 21/28	500,00	500,00		72,97	364.845,00	0,48
XS2351382473	2,2500 % DERICHEBOURG 21/28 REGS	400,00			92,31	369.224,00	0,48
XS2305744059	2,2500 % IQVIA 21/29 REGS	400,00			90,25	361.004,00	0,47
FR0013478849	2,2500 % QUADIANT 20/25	1.100,00			98,10	1.079.122,00	1,41
XS2399981435	2,2500 % SECHE ENVIRO 21/28	400,00	400,00		92,27	369.060,00	0,48
XS2181577268	2,2500 % SILGAN HLDGS 20/28	700,00			91,31	639.184,00	0,84
FR00140007K5	2,2500 % VEOLIA ENV. 20/UND. FLR	300,00	300,00		95,38	286.149,00	0,37
XS2406737036	2,3740 % NATURGY FIN.21/UND.FLR	400,00	400,00		93,57	374.284,00	0,49
FR0013518420	2,3750 % ILIAD 20/26	400,00			95,94	383.748,00	0,50
XS2341724172	2,3750 % MAHLE MTN 21/28	100,00		400,00	87,56	87.560,00	0,11
XS2418392143	2,3750 % UNIQA INSUR. 21/41 FLR	1.200,00			84,49	1.013.892,00	1,33
FR0000572646	2,3928 % BNP PARIBAS 85-UND FLR	300,00			92,55	277.650,00	0,36
XS2367164576	2,4500 % BULG EN EAD 21/28	200,00	200,00		89,31	178.612,00	0,23
AT0000A2JSQ5	2,5000 % PIERER IND. 20/28	700,00			92,98	650.860,00	0,85
XS2353073161	2,6250 % POSTE ITAL. 21/UND. FLR	225,00			87,44	196.749,00	0,26
XS1195202822	2,6250 % TOTALENER.15/UND. FLR MTN	600,00	600,00		98,23	589.362,00	0,77
NL0000116150	2,7067 % AEGON 04-UND. FLR	1.070,00			86,12	921.526,80	1,20
XS0207764712	2,7750 % BQUE F.C.MTL 04/UND. MTN	1.170,00			90,07	1.053.819,00	1,38
XS2056730323	2,8750 % INFINEON TECH.19/UNBEFR.	400,00			98,43	393.712,00	0,51
FR0013367174	2,8750 % IPSOS 18-25	400,00			97,93	391.716,00	0,51
DE000LB1B2E5	2,8750 % LBBW NACHR.MTN 16/26	1.000,00			96,19	961.930,00	1,26
XS1713462403	2,8750 % OMV AG 18-UND. FLR	600,00			99,66	597.942,00	0,78
XS2224439971	2,8750 % OMV AG 20/UND FLR	1.300,00			91,05	1.183.663,00	1,55
XS2361254597	2,8750 % SOFTBANK GRP 21/27	700,00			95,08	665.588,00	0,87
FR0013330537	2,8750 % URW 18/UND. FLR	700,00			94,91	664.363,00	0,87

XS2410367747	2,8800 % TEL.EUROPE 21/UND. FLR	800,00			92,27	738.176,00	0,96
FR0010093328	2,9900 % CNP ASSURANCES 04/UND.	1.622,00			89,74	1.455.647,68	1,90
XS2391779134	3,0000 % BRIT. AM. TOBA 21/UND.	450,00	100,00		94,80	426.582,00	0,56
XS1991114858	3,0000 % DOMETIC GRP 19/26 MTN	200,00		300,00	97,43	194.854,00	0,25
XS1829325239	3,0000 % G CITY EUROF 18/25	1.000,00			94,83	948.260,00	1,24
XS2225204010	3,0000 % VODAFONE GRP 20/80 FLR	300,00	300,00		90,40	271.197,00	0,35
FR0013331949	3,1250 % LA POSTE 18-UND. FLR	1.000,00			97,35	973.520,00	1,27
BE0002644251	3,2500 % AGEAS 19/49 FLR	400,00			94,23	376.920,00	0,49
XS1716945586	3,2500 % EUROF.SCIENTIF.17/UND.FLR	1.100,00			96,98	1.066.725,00	1,39
XS2333564503	3,3750 % DUFROY ONE B. 21/28	500,00			96,38	481.905,00	0,63
XS0203470157	3,4890 % AXA S.A 04/UND. FLR MTN	1.000,00			90,32	903.160,00	1,18
XS0202197694	3,5000 % BANCO SANTANDER04/UND.FLR	500,00			83,75	418.725,00	0,55
AT0000A21LA8	3,5000 % BEST IN PARK.KOFI18-28MTN	700,00			98,15	687.078,00	0,90
XS2353416386	3,5000 % E.GAMMA ACQ. 21/29 REGS	400,00	400,00		89,27	357.064,00	0,47
XS1219499032	3,5000 % RWE AG SUB.ANL.15/75	500,00		500,00	99,19	495.945,00	0,65
AT0000A1VKJ4	3,5000 % WIENER ST.VERS. 17-27	200,00			99,63	199.256,00	0,26
XS2338530467	3,6250 % G CITY EUROF 21/UND. FLR	206,00			52,55	108.255,06	0,14
XS2310951103	3,6250 % SAPPY PAPIER 21/28 REGS	500,00			96,52	482.600,00	0,63
XS0928529899	3,7500 % AUTOSTRAD E. IT. 13/33 MTN	1.000,00			91,70	916.990,00	1,20
BE0002993740	3,7500 % BELFIUS BK 24/29 MTN	200,00	200,00		99,77	199.542,00	0,26
XS2209344543	3,7500 % FORVIA 20/28	100,00			97,36	97.360,00	0,13
XS2231331260	3,7500 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/28	500,00		500,00	96,75	483.770,00	0,63
FR001400N4L7	3,8750 % BPCE 24/29 MTN	600,00	600,00		100,48	602.868,00	0,79
XS1313004928	3,8750 % RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	1.500,00			86,67	1.300.110,00	1,70
FR0010870956	4,0000 % REP. FSE 10-60 O.A.T.	600,00	1.150,00	550,00	116,07	696.426,00	0,91
DE000A3H2VA6	4,0000 % VOSSLOH 21/UNBEFR.	400,00	400,00		96,00	384.008,00	0,50
FR001400KLT5	4,1250 % WORLDLINE 23/28 MTN	400,00	400,00		98,93	395.736,00	0,52
XS2601459162	4,2500 % SIEM.EN.FIN. 23/29	400,00	400,00		100,95	403.812,00	0,53
XS2743047156	4,3750 % LLOYDS BKG 24/34 FLR MTN	400,00	400,00		99,40	397.596,00	0,52
XS2342732646	4,3750 % VOLKSWAGEN INTL FLR22/UND	400,00			91,94	367.752,00	0,48
FR0013433992	4,5000 % LA F.VERTE 19/25	340,00	340,00		94,94	322.782,40	0,42
XS1207058733	4,5000 % REPSOL INTL F. 15/75 FLR	500,00		500,00	99,93	499.645,00	0,65
XS1140860534	4,5960 % ASSICURAZ.GEN.14/UND. FLR	500,00			100,51	502.525,00	0,66
XS2526881532	4,6250 % TELIA CO AB 22/82 FLR	500,00	500,00		101,02	505.120,00	0,66
XS2730661100	4,7500 % CROWN EURAN 23/29 REGS	400,00	400,00		101,54	406.140,00	0,53
FR001400M998	4,7500 % IMERYS 23/29	400,00	400,00		102,68	410.716,00	0,54
FR001400EHH1	4,8750 % ELO 22/28 MTN	400,00			97,65	390.612,00	0,51
FR001400OLD1	4,8750 % PLASTIC OMN 24/29	200,00	200,00		99,69	199.380,00	0,26
AT0000A2XST0	4,8750 % VIENNA I.GRP 22/42 FLRMTN	600,00			101,65	609.924,00	0,80
AT0000A37249	4,8750 % WIENERBERGER 23/28	300,00	300,00		104,74	314.211,00	0,41
XS2662538425	4,9180 % BARCLAYS 23/30 FLR MTN	400,00	400,00		104,41	417.640,00	0,55
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	1.900,00			88,79	1.687.048,00	2,21
XS1115498260	5,0000 % ORANGE 14/UND. FLR MTN	400,00			102,12	408.492,00	0,53
FR0013409265	5,0000 % PHALSBOURG 19/29	1.000,00			62,50	625.000,00	0,82
XS2754488851	5,1250 % JYSKE BANK 24/35 FLR MTN	400,00	400,00		102,21	408.836,00	0,53
AT000B121967	5,1920 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	1.000,00			100,65	1.006.540,00	1,32
XS2583203950	5,2500 % BCO SABADELL 23/29 FLRMTN	300,00	300,00		103,98	311.949,00	0,41
BE6340794013	5,2500 % BELFIUS BK 23/33 FLR MTN	500,00	500,00		102,89	514.465,00	0,67
AT0000A3BMD1	5,2500 % KOMM.AUS. 24/29 MTN	200,00	200,00		101,92	203.830,00	0,27
XS2655993033	5,2500 % REXEL 23/30	600,00	600,00		103,76	622.530,00	0,81
FR001400MLX3	5,3750 % ILIAD 23/29	100,00	100,00		101,88	101.879,00	0,13
FR001400GDJ1	5,3750 % ORANGE 23/UND. FLR MTN	200,00			104,39	208.776,00	0,27
XS2680932907	5,3750 % UNGARN 23/33	400,00	400,00		105,60	422.396,00	0,55
AT0000A35Y85	5,5000 % S IMMO 23/28 MTN	941,50		200,00	100,85	949.502,75	1,24
XS2355161956	5,5000 % UBM DEVELOP. 21/UND.	700,00			75,87	531.062,00	0,69
XS1405136364	5,6250 % BCO DE SABADELL 16/26 MTN	700,00			103,34	723.408,00	0,95
XS2495084621	5,6250 % CESKE DRAHY 22/27	500,00		500,00	105,14	525.715,00	0,69
FR001400J861	5,6250 % TDF INFRASTR 23/28	300,00			105,41	316.221,00	0,41
BE0002913946	5,7500 % CRELAN 23/28 MTN	400,00	100,00		105,36	421.432,00	0,55
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	2.300,00			88,04	2.024.989,00	2,66
AT000B122270	5,7500 % VB WIEN 24/34 FLR	400,00	400,00		99,97	399.896,00	0,52
DE000A351U49	5,8240 % ALLIANZ SUB 2023/2053	300,00			111,26	333.774,00	0,44
BE6342251038	5,8500 % ELIA GROUP 23/UND FLR	400,00			103,06	412.252,00	0,54
XS2589361240	6,1840 % INTESA SANP. 23/34 FLRMTN	200,00	200,00		106,31	212.616,00	0,28
FR0011896513	6,3750 % C.N.R.M.A.SA 14/UND.FLR	300,00			100,23	300.693,00	0,39
XS1002121454	6,5000 % STICHT.AK RABOBK 14/UND.	735,33			106,22	781.062,22	1,02
XS2555412001	6,6930 % CESKA SPORIT 22/25 FLRMTN	500,00		500,00	101,31	506.550,00	0,66
XS2579480307	6,7500 % EUROFIN.SCIF 23/UND. FLR	300,00	300,00		104,95	314.841,00	0,41
XS2015264778	6,7500 % UKRAINE 19/28 REGS	850,00			30,26	257.167,50	0,34
XS2684846806	7,0000 % BAYER AG 2023/2083	500,00	100,00		100,86	504.300,00	0,66
XS0222524372	7,0250 % SUEZUCKER INTL05/UND.FLR	1.746,00		40,00	98,02	1.711.411,74	2,25

DE000MHB66N7	7,1250 % MUENCH.HYP.BK.IS.23/28	300,00	300,00	102,59	307.767,00	0,40
XS2408013709	7,5000 % PORR 21/UND. FLR	500,00		98,81	494.060,00	0,65
XS0161100515	7,7500 % TELECOM ITAL 03/33 MTN	300,00		115,42	346.266,00	0,45
CH1214797172	7,7500 % UBS GROUP 22/29 FLRMTN	500,00	200,00	114,14	570.685,00	0,75
XS2680046021	8,3750 % MBANK 23/27 FLR MTN	400,00	400,00	106,47	425.892,00	0,56

**lautend auf NLG**

NL0000120889	0,4960 % AEGON 96-UND.FLR	2.425,00		74,09	815.342,99	1,07
<b>Summe Anleihen</b>					<b>71.209.104,57</b>	<b>93,06</b>

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

AT000A0E0J1	3BG Short-Term	150,00	60,00	10.819,35	1.622.902,50	2,13
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus PF	15.000,00		97,10	1.456.500,00	1,90
IE00BF3N7219	iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	105.884,00		4,69	497.051,26	0,65

**Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA** **3.576.453,76** **4,68**

**Summe Wertpapiervermögen** **74.785.558,33** **97,74**

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten 548.648,74 0,72

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten** **548.648,74** **0,72**

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche 1.180.623,99 1,54

**Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten** **1.180.623,99** **1,54**

**Fondsvermögen** **76.514.831,06** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Niederländische Gulden (NLG)	2,20371

**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**

XS1405765659	0,0000 % SES 16/UND. FLR		650,00
XS1795406575	0,0000 % TELEFON.EUROPE 18/UND.FLR		200,00
XS2394063437	0,5000 % BRENNTAG FIN 21/29 MTN		100,00
FR0013449972	1,0000 % ELIS 19/25 MTN		500,00
DE000SYM7720	1,2500 % SYMRISE AG ANL.19/25		500,00
FR0013287273	1,5000 % ILIAD 17/24		1.000,00
XS2288109676	1,6250 % TELECOM ITAL 21/29 MTN		1.200,00
FR0014003G27	1,6250 % VERALLIA 21/28		500,00
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24		825,00
XS1956027947	2,1250 % FORTUM OYJ 19/29 MTN		500,00
FR0014006ND8	2,3750 % ACCOR 21/28	300,00	700,00
XS2212959352	2,3750 % PHOENIX PIB 20/25		200,00
XS1785467751	2,6250 % FORVIA 18/25		650,00
XS1602130947	3,3750 % LEVI STRAUSS 17/27		500,00
XS1062900912	4,1250 % GENERALI 14/26 MTN		300,00
DE000A2YNQW7	4,5000 % BILFINGER SE ANL 19/24		1.400,00
XS2576362839	4,8750 % BK IRELAND 23/28 FLR MTN		700,00
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN		800,00
XS2195511006	6,0000 % AMS-OSRAM 20/25 REGS		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 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 31. März 2024**  
**3BG Bond-Opportunities,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	74.785.558,33	97,74%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	548.648,74	0,72%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.180.623,99	1,54%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>76.514.831,06</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>473.123,00</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>161,72</b>	

Linz, im Mai 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.