
HALBJAHRESBERICHT 2023

3BG Dollar Bond

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A1FJA8

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 Dollar Bond, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 31.05.2023	per 30.11.2023
Fondsvermögen	24.395.729,63	25.330.285,02
errechneter Wert je Anteil	102,90	103,51
Ausgabepreis je Anteil	105,99	106,62
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.05.2023	237.073,00
Ausgabe	12.328,00
Rücknahmen	-4.691,00
Anteile per 30.11.2023	244.710,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN USD	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
A n l e i h e n							
lautend auf USD							
US912828ZQ64	0,6250 % USA 20/30	1.000,00			79,57	795.664,06	3,14
XS2200138639	0,7500 % TOKYO 20/25 REGS	1.000,00			92,92	929.190,00	3,67
US683234AR91	1,1250 % ONTARIO PROV 20/30	1.200,00			79,72	956.676,00	3,78
US912810SR05	1,1250 % USA 20/40	1.100,00	400,00		59,94	659.312,50	2,60
US94106LBN82	1,1500 % WASTE MGMT 20/28	400,00			86,32	345.296,00	1,36
US465410CA47	1,2500 % ITALIEN 20/26	900,00	900,00		91,53	823.761,00	3,25
US748148SB04	1,3500 % QUEBEC, PROV 20/30	700,00	700,00		81,97	573.755,00	2,27
US91282CDJ71	1,3750 % USA 21/31	700,00	700,00		80,66	564.648,44	2,23
US459058JW44	1,3750 % WORLD BK 21/28	500,00			88,10	440.485,00	1,74
US00206RKG64	1,6500 % AT + T 20/28	400,00			87,29	349.152,00	1,38
US68389XCC74	1,6500 % ORACLE 21/26	200,00		300,00	92,24	184.488,00	0,73
US25160PAF45	1,6860 % DT.BANK NY. NTS DL 21/26	500,00			91,76	458.775,00	1,81
US86562MCE84	1,7100 % SUMIT.M.F.G. 21/31	500,00			77,60	387.980,00	1,53
US471048AX65	1,8750 % JAP BK INT 2026 DTC	700,00			92,55	647.843,00	2,56
US91282CDY49	1,8750 % USA 22/32	1.200,00			83,54	1.002.468,76	3,95
US89236TJF30	1,9000 % TOYOTA M.CRD 21/28 MTN	300,00		200,00	88,76	266.286,00	1,05
US91324PDX78	2,0000 % UT. HEALTH 20/30	300,00			83,99	251.967,00	0,99
US34959EAB56	2,2000 % FORTINET 21/31	400,00	400,00		80,10	320.380,00	1,26
US912828V988	2,2500 % US TREASURY 2027	1.100,00	1.100,00		93,75	1.031.292,97	4,06
US045167EC30	2,3750 % ASIAN DEV. BK 17/27 MTN	500,00			93,21	466.030,00	1,84
US912810SK51	2,3750 % USA 19/49	1.500,00	1.500,00		66,96	1.004.414,07	3,96
USU09513JC43	2,5500 % BMW US CAP 21/31 REGS	300,00		300,00	84,13	252.381,00	1,00
US38141GXG45	2,6000 % GOLDM.S.GRP 20/30	500,00			85,09	425.460,00	1,68
US126650DE72	2,6250 % CVS HEALTH 19/24	300,00			97,77	293.310,00	1,16
US58013MFJ80	2,6250 % MCDONALDS 19/29 MTN	200,00			89,39	178.782,00	0,71
US29670GAD43	2,7040 % ESSENTIAL UT 20/30	200,00	400,00	200,00	84,92	169.832,00	0,67
XS1111314651	2,8750 % DEV.BK JAPAN 14/24 MTN	300,00			97,90	293.706,00	1,16
US465410BY32	2,8750 % ITALIEN 19/29	600,00			87,87	527.190,00	2,08
USF12033TP59	2,9470 % DANONE 16/26 REGS	300,00		250,00	94,29	282.855,00	1,12
US110122DU92	2,9500 % BRIST.MYERS 22/32	400,00			86,54	346.148,00	1,37
US46625HRV41	2,9500 % JPMORGAN CHASE 16/26	100,00			94,69	94.688,00	0,37
XS2201851172	3,0000 % RUMAENIEN 20/31 MTN REGS	700,00			81,67	571.704,00	2,26
US31428XBV73	3,1000 % FEDEX 19/29	500,00			90,45	452.230,00	1,79
US023135BC96	3,1500 % AMAZON.COM 2027	200,00		200,00	94,96	189.926,00	0,75
US172967KY63	3,2000 % CITIGROUP INC. 2026	400,00			94,38	377.536,00	1,49
USU2339CBQ07	3,2500 % MERC.B.F.NA. 14/24REGS	300,00			98,43	295.281,00	1,17
US731011AU68	3,2500 % POLEN 16/26	300,00		500,00	96,11	288.336,00	1,14
US459200JZ55	3,3000 % IBM 19/26	100,00			96,14	96.139,00	0,38
US110122CP17	3,4000 % BRISTOL-MYERS 19/29	93,00			93,20	86.673,21	0,34
USG2177UAB55	3,5000 % CK HUTCH.INTL 17/27 REGS	400,00			95,15	380.592,00	1,50
US615369AS40	3,7500 % MOODY'S 20/25	300,00			97,94	293.817,00	1,16
US00507UAS06	3,8000 % ALLERGAN FNDG 15/25	400,00			96,66	386.640,00	1,53
US655844BZ09	3,8000 % NORFOLK SOUTHERN 18/28	500,00			95,26	476.320,00	1,88
US91282CFY21	3,8750 % USA 22/29	500,00	500,00		97,82	489.121,10	1,93
US035240AL43	4,0000 % ANH.-BUSCH INBEV 18/28	200,00		300,00	97,15	194.302,00	0,77
US92343VDY74	4,1250 % VERIZON COMM 17/27	200,00			97,23	194.468,00	0,77
US95000U2D40	4,1500 % WELLS FARGO 19/29 MTN	500,00	500,00		95,01	475.060,00	1,88
USHA209UAC02	4,2530 % UBS GROUP 17/28 REGS	400,00			94,32	377.264,00	1,49
US92857WBK53	4,3750 % VODAFONE GRP 18/28	300,00			98,28	294.834,00	1,16
USK0479SAF58	4,5000 % A.P.MOELLER 19/29 REGS	500,00			96,41	482.065,00	1,90
US896239AC42	4,9000 % TRIMBLE 18/28	300,00			98,05	294.150,00	1,16
XS1085735899	5,1250 % PORTUGAL 14/24 MTN REGS	1.000,00			99,74	997.440,00	3,94
US445545AL04	5,3750 % HUNGARY 14/24	1.000,00			99,97	999.650,00	3,94
US465410BG26	5,3750 % ITALY (REP.OF) 03/33	700,00			97,96	685.706,00	2,71
XS0997000251	6,0000 % KROATIEN 13/24 REGS	200,00			100,08	200.152,00	0,79
Summe Anleihen						24.903.623,11	98,31
Summe Wertpapiervermögen						24.903.623,11	98,31

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

nicht EU-Währungen	247.092,43	0,98
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	247.092,43	0,98

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Zinsansprüche	179.569,48	0,71
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	179.569,48	0,71

Fondsvermögen	25.330.285,02	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

Anleihen

US191216DD90	1,0000 % COCA-COLA CO 20/28		100,00
US500769GQ12	2,0000 % K.F.W.ANL.V.15/2025 DL		500,00
USU75000BK18	2,6250 % ROCHE HLDGS 16/26 REGS		200,00
US882508BC78	2,9000 % TEXAS INSTR. 2027		100,00
US92826CAD48	3,1500 % VISA 15/25		300,00
US58013MEU45	3,3750 % MCDONALDS CORP. 2025 MTN		300,00
US91324PCW05	3,4500 % UNITEDHEALTH GRP 16/27		500,00
US05584KAF57	4,0000 % BPCE S.A. 18/23 MTN REGS		250,00
US465410AH18	6,8750 % ITALY (REP.OF) 93/23		800,00

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 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 Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von USD-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. November 2023
3BG Dollar Bond, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	USD	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	24.903.623,11	98,31%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	247.092,43	0,98%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	179.569,48	0,71%
Fondsvermögen	25.330.285,02	100,00%
Umlaufende Anteile	244.710,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	103,51	

Linz, im Dezember 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.