

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023

---

## 3 Banken Anleihefonds-Selektion

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000637863  
(T) AT0000744594

## 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 in Österreich

Oberbank AG, Linz  
BKS Bank AG, Klagenfurt  
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

### Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

### Depotbank/Verwahrstelle

BKS Bank AG, Klagenfurt

### 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 **3 Banken Anleihefonds-Selektion, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis 31. Oktober 2023 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.04.2023</b>	<b>per 31.10.2023</b>
Fondsvermögen	53.756.960,28	52.095.242,51
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	14,83	14,62
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	15,27	15,06
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	8,86	8,61
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	9,13	8,87
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,1300	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile per 30.04.2023</b>	<b>907.723,51</b>
Ausgabe	35.384,22
Rücknahmen	-32.335,04
<b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2023</b>	<b>910.772,69</b>
<b>Ausschüttungsanteile per 30.04.2023</b>	<b>4.545.775,79</b>
Ausgabe	67.244,72
Rücknahmen	-111.037,51
<b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2023</b>	<b>4.501.983,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	-------------------------------	------------------	---------------------	------	--------------------	----------------

## Wertpapiervermögen

## In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

## Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

## Iautend auf EUR

AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (T)	274.311,00	106.653,00		9,48	2.600.468,28	4,99
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	115.868,00		38.982,00	13,67	1.583.915,56	3,04
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	30.743,00			104,13	3.201.268,59	6,15
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	20.575,00	611,00		151,45	3.116.083,75	5,98
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	9.124,00		18.920,00	116,46	1.062.581,04	2,04
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (A) / EUR	17.234,00		618,00	149,80	2.581.653,20	4,96
DE000A3CWRD0	Convex Conservative Sustainable Convertibles T1	28.737,00	14.207,00	1.222,00	89,05	2.559.029,85	4,91
IE00BMCDJ366	CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd	2.672,00		89,00	987,88	2.639.615,36	5,07
LU1582984222	European Inflation Linked Corporate Bond Fund EUR C Acc	126.505,00		49.266,00	12,87	1.628.638,02	3,13
LU1733274556	Franklin Gulf Wealth Bond Fund I (acc) EUR-H1	124.074,00	5.283,00	120.113,00	10,45	1.296.573,30	2,49
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	23.368,00			111,40	2.603.195,20	5,00
LU1062007346	Global Corporate Bond	330.872,00	77.046,00		10,21	3.376.747,28	6,48
LU0616502026	Global Evolution EM DEBT	11.148,00			114,73	1.279.010,04	2,46
IE00BF2FN869	InvescoM12 US-T Bond 7-10Y	135.475,00	38.603,00		30,58	4.143.367,40	7,95
IE00BF3N7219	iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	467.036,00			4,44	2.074.387,10	3,98
IE00B9M6SJ31	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist) (A)	40.998,00	16.063,00		80,77	3.311.244,47	6,36
IE00BKT1CS59	iShares J.P. Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	249.753,00			4,28	1.069.717,07	2,05
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	92.445,00	92.445,00		23,35	2.158.581,51	4,14
LU2051724677	UBAM - Emerging Markets Frontier Bond IEHC EUR	12.170,00		1.020,00	105,60	1.285.152,00	2,47
IE000EESGXZ0	Wellington Euro High Yield Bond Fund EURO E Accl	149.323,00	149.323,00		10,54	1.573.416,45	3,02
<b>Iautend auf USD</b>							
LU0254980898	HSBC GIF Brazil Bond I	51.395,00		7.986,00	22,29	1.079.842,53	2,07
IE00BL6K6H97	L&G India INR G.Bd F.U.ETF	172.926,00		3.151,00	8,70	1.418.606,19	2,72
LU2018762653	MUL-Lyxor US Curve Steepening 2 - 10 UCITS ETF	22.983,00	1.098,00	9.540,00	95,32	2.065.371,51	3,96
IE00BFLQZB70	PGIM-Em.Mkt.Loc.Curr.Debt Fd.	1.508,00	1.508,00		935,02	1.329.314,73	2,55
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>51.037.780,43</b>	<b>97,97</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>51.037.780,43</b>	<b>97,97</b>

## Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						953.883,39	1,83
nicht EU-Währungen						103.578,69	0,20
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>1.057.462,08</b>	<b>2,03</b>

## Fondsvermögen

52.095.242,51 100,00

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,06070

**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**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA**

FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB		15.042,00
LU0165129072	HSBC GIF Euro High Yield Bond I (T) / EUR		33.607,00
LU0895805017	Jupiter Dynamic Bond D (T)		222.206,00
IE00BJRHVH04	Wellington Euro High Yield Bond Fund (IE) S Accumulating Unhedged	140.378,00	140.378,00

## 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 BKS Bank AG 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 31. Oktober 2023**  
**3 Banken Anleihefonds-Selektion,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	51.037.780,43	97,97%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.057.462,08	2,03%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>52.095.242,51</b>	<b>100,00%</b>
Umlaufende Ausschüttungsanteile	4.501.983,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	910.772,69	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	8,61	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	14,62	

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.