

---

# HALBJAHRESBERICHT 2024

---

## **Oberbank Vermögensmanagement**

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000A1ENY3  
(T) AT0000A06NX7

## **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**

Oberbank AG, Linz

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

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

### **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 Anteilsinhaber,**

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Oberbank Vermögensmanagement, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.12.2023</b>	<b>per 30.06.2024</b>
Fondsvermögen	461.053.826,61	450.619.536,48
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	138,99	146,85
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	143,16	151,26
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	109,54	115,22
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	112,83	118,68
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0014	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,5000	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile per 31.12.2023</b>	<b>2.305.979,78</b>
Ausgabe	2.050,24
Rücknahmen	-178.926,98
<b>Thesaurierungsanteile per 30.06.2024</b>	<b>2.129.103,04</b>
<b>Ausschüttungsanteile per 31.12.2023</b>	<b>1.283.005,16</b>
Ausgabe	2.803,56
Rücknahmen	-88.338,93
<b>Ausschüttungsanteile per 30.06.2024</b>	<b>1.197.469,79</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

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

## Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)

## Iautend auf USD

FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	196.190,00		54.165,00	92,44	16.945.815,01	3,76
IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	81.175,00	3.225,00	10.488,00	224,41	17.021.567,70	3,78

**Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)** **33.967.382,71** **7,54**

## In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

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

## Iautend auf EUR

AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	69.395,00		44.454,00	33,49	2.324.038,55	0,52
AT0000A30376	3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig IT	4.950,00			1.058,33	5.238.733,50	1,16
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	263.032,00		22.592,00	111,60	29.354.371,20	6,51
AT0000A2R9H9	3 Banken Wachstumsaktien-Fonds (I)	2.633,00			969,22	2.551.956,26	0,57
LU0293313911	AGIF-All.GEM Equit.High Divid.	4.904,00		796,00	1.373,27	6.734.516,08	1,49
DE000A3CNGA8	Aramea Rendite Global Nachhaltig I	117.636,00	117.636,00		96,23	11.320.112,28	2,51
LU1725431628	Berenberg Sustainable EM Bonds I 2 class	22.410,00		2.180,00	76,80	1.721.088,00	0,38
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	193.896,00			120,34	23.333.444,64	5,18
FI4000243209	Evil European Investment Grade IB	223.982,00			102,80	23.024.901,64	5,11
AT0000A1GPS5	FTC Gideon I	177.135,00	102.201,00		19,14	3.390.363,90	0,75
LU0399027886	FvS - Bond Opportunities I	81.847,00	1.166,00	86.579,00	139,41	11.410.290,27	2,53
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond Fund Z	3.732.989,00			12,29	45.887.020,68	10,18
IE00BKT1CS59	iShares J.P. Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	2.923.359,00			4,69	13.707.045,68	3,04
LU0289214545	JPM Europe Equity Plus Fund C (T) / EUR	31.111,00	31.111,00		361,49	11.246.315,39	2,50
LU1829218749	LYXOR Commodities Refinitiv/CoreCommodity CRB	238.659,00	19.803,00	307.979,00	23,69	5.653.831,71	1,25
LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	55.671,00		35.217,00	237,80	13.238.563,80	2,94
AT0000A27Z50	Metis Bond Euro Corporate ESG	213.455,00	213.455,00		96,01	20.493.814,55	4,55
DE000A1W1MH5	Tresides Commodity One (A)	36.590,00	36.590,00		147,64	5.402.147,60	1,20
LU2243831935	UI I-LGIM EM Absol.Ret.Bond Fd	74.785,00			103,20	7.717.812,00	1,71
IE00BGYW7403	Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	1.126.989,00		96.321,00	49,56	55.858.082,80	12,40
LU0629164780	Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (LU)	607.222,00		131.124,00	6,82	4.140.525,37	0,92
IE00BL25JN58	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	46.706,00		114.879,00	39,13	1.827.605,78	0,41

## Iautend auf JPY

IE00B8JGVH80	Japanese Strategic Equity Fund	4.840.620,00	4.840.620,00		320,18	9.013.067,79	2,00
--------------	--------------------------------	--------------	--------------	--	--------	--------------	------

## Iautend auf USD

LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	592.711,00		92.191,00	106,92	59.216.547,55	13,15
LU0704154458	Emerging Markets Equities IP	10.530,00			262,08	2.578.679,13	0,57
LU1138397838	EquityFlex I	2.949,00		1.551,00	3.601,45	9.924.010,51	2,20
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)	181.478,00			48,07	8.151.417,92	1,81
IE00B1FZS798	iShares Dollar Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	70.376,00		3.043,00	171,30	11.264.631,66	2,50

**Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA** **405.724.936,24** **90,04**

## Summe Wertpapiervermögen

**439.692.318,95** **97,58**

## Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten						10.926.959,02	2,42
nicht EU-Währungen						258,51	0,00

## Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

**10.927.217,53** **2,42**

## Fondsvermögen

**450.619.536,48** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

**WÄHRUNG**

**KURS**

Japanische Yen (JPY)  
US-Dollar (USD)

171,96000  
1,07020

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,  
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

**Wertpapiervermögen**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

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

LU1931974775	AMUNDI PRIME JAPAN UCITS ETF DR		361.602,00
IE000L2TO2T2	iShares Euro Corp Bond ESG UCITS ETF		4.180.514,00

## 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 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. Juni 2024**  
**Oberbank Vermögensmanagement,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	439.692.318,95	97,58%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	10.927.217,53	2,42%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>450.619.536,48</b>	<b>100,00%</b>
Umlaufende Ausschüttungsanteile	1.197.469,79	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	2.129.103,04	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	115,22	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	146,85	

Linz, im August 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.