

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

---

## Oberbank Premium Strategie defensiv

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A1YYN1  
(I) (T) AT0000A20UD5

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

Untere Donaulände 36

4020 Linz, Österreich

[www.3bg.at](http://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 Anteilinhaber,**

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Oberbank Premium Strategie defensiv, 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	87.188.878,33	99.135.265,91
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	1.022,66	1.109,31
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	1.043,11	1.131,50
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	1.038,25	1.127,61
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	1.059,02	1.150,16
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0096	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0098	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2023</b>	<b>54.435,43</b>
Ausgabe	1.362,46
Rücknahmen	-3.534,95
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2024</b>	<b>52.262,94</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2023</b>	<b>30.358,59</b>
Ausgabe	6.975,00
Rücknahmen	-832,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2024</b>	<b>36.501,59</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

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	55.818,00	11.823,00	4.139,00	87,13	4.493.911,20	4,53
IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	16.193,00		2.588,00	211,56	3.165.580,37	3,19
<b>Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)</b>						<b>7.659.491,57</b>	<b>7,72</b>

## In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

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

## Iautend auf EUR

AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	8.752,00	1.572,00	5.312,00	32,82	287.240,64	0,29
AT0000A30376	3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig IT	1.054,00	126,00		1.052,98	1.109.840,92	1,12
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	82.255,00			110,82	9.115.499,10	9,20
LU0293313911	AGIF-All.GEM Equit.High Divid.	442,00	442,00		1.295,39	572.562,38	0,58
LU1931974775	AMUNDI PRIME JAPAN UCITS ETF DR	35.133,00	2.918,00	4.667,00	28,70	1.008.317,10	1,02
LU1725431628	Berenberg Sustainable EM Bonds I 2 class	26.628,00			76,60	2.039.704,80	2,06
LU2591118380	CT Lux European Corporate Bond	186.248,00	186.248,00		10,59	1.972.776,07	1,99
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	53.625,00	14.106,00		120,10	6.440.362,50	6,50
FI4000243209	Evil European Investment Grade IB	60.730,00			102,33	6.214.561,63	6,27
LU0399027886	FvS - Bond Opportunities I	35.610,00	2.845,00	415,00	138,44	4.929.847,98	4,97
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)	12.018,00	12.018,00		42,85	514.911,21	0,52
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond Fund Z	837.033,00			12,29	10.288.391,12	10,38
IE000L2T02T2	iShares Euro Corp Bond ESG UCITS ETF	187.865,00			4,99	936.544,60	0,94
IE00BKT1CS59	iShares J.P. Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	214.094,00	41.386,00		4,65	995.537,10	1,00
LU1829218749	LYXOR Commodities Refinitiv/CoreCommodity CRB	46.338,00	4.626,00		21,51	996.823,06	1,01
LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	18.196,00	4.243,00		233,80	4.254.224,80	4,29
AT0000A27Z50	Metis Bond Euro Corporate ESG	36.247,00	36.247,00		95,39	3.457.601,33	3,49
LU2243831935	UI I-LGIM EM Absol.Ret.Bond Fd	17.830,00			102,33	1.824.543,90	1,84
IE00BGYWT403	Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF	330.052,00	330.052,00		49,48	16.330.972,96	16,47
IE00BL25JN58	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	12.836,00	2.161,00	14.597,00	38,95	499.898,02	0,50
<b>Iautend auf USD</b>							
LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	105.744,00	6.202,00	2.987,00	101,66	9.933.438,14	10,02
LU0704154458	Emerging Markets Equities IP	1.786,00	370,00	284,00	251,46	414.994,97	0,42
LU1138397838	EquityFlex I	507,00			230,00	1.587.136,75	1,60
IE00B1FZS798	iShares Dollar Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	15.239,00	2.538,00	1.386,00	173,86	2.448.209,70	2,47
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>88.173.940,78</b>	<b>88,95</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>95.833.432,35</b>	<b>96,67</b>

## Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten						3.301.833,56	3,33
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>3.301.833,56</b>	<b>3,33</b>

**Fondsvermögen** **99.135.265,91 100,00**

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,08220

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE		VERKÄUFE	
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE	ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD		NOMINALE IN TSD	

**Wertpapiervermögen**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD
FR0010806778	European Large Cap Value Contrarian Fund		71,00
IE00BF4G6Z54	Global Emerging Markets Res.		20.522,00
IE00B6X2VY59	iShares EUR Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF		19.858,00
LU2080995587	Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit	9.776,00	32.167,00
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)		364.104,35
FR0011288489	Sycomore Sélection Credit I (T)		46.174,00
IE00B04GQR24	Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund Institutional Shares	1.006,00	17.822,00

## 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 31. März 2024**  
**Oberbank Premium Strategie defensiv,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	95.833.432,35	96,67%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.301.833,56	3,33%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>99.135.265,91</b>	<b>100,00%</b>
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	52.262,94	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	36.501,59	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	1.109,31	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.127,61	

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.