

---

# HALBJAHRESBERICHT 2020

---

## 3BG Short-Term

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A0E0J1

## **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 Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär  
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 **3BG Short-Term, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020 vor.

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

| <b>Fondsdetails</b>               | <b>per 30.06.2020</b> | <b>per 31.12.2020</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen                     | 92.689.286,67         | 86.284.735,81         |
| errechneter Wert je Anteil        | 10.663,75             | 10.729,26             |
| Ausgabepreis je Anteil            | 10.770,39             | 10.836,55             |
| Ausschüttung/Auszahlung je Anteil | 7,6464                |                       |

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| <b>Anteile per 30.06.2020</b> | <b>8.692,00</b> |
| Ausgabe                       | 1.836,00        |
| Rücknahmen                    | -2.486,00       |
| <b>Anteile per 31.12.2020</b> | <b>8.042,00</b> |

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

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

## Wertpapiervermögen

## Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

## Anleihen

## lautend auf EUR

|              |                                    |          |        |  |        |              |      |
|--------------|------------------------------------|----------|--------|--|--------|--------------|------|
| XS1878190757 | 0,0000 % AMADEUS IT GRP 18/22 FLR  | 500,00   |        |  | 99,56  | 497.815,00   | 0,58 |
| BE0117876210 | 0,0000 % BELFIUS BK 02/22 FLR MTN  | 600,00   |        |  | 99,66  | 597.960,00   | 0,69 |
| FR0013405339 | 0,0000 % LVMH 19/21 MTN            | 200,00   |        |  | 100,07 | 200.144,00   | 0,23 |
| XS2240133459 | 0,0000 % MEDTR.GLB HD 20/23        | 500,00   | 500,00 |  | 100,50 | 502.515,00   | 0,58 |
| XS2176715311 | 0,0000 % SAP SE IS 20/23           | 600,00   |        |  | 100,62 | 603.702,00   | 0,70 |
| ES0000012F84 | 0,0000 % SPANIEN 20/23             | 600,00   |        |  | 101,37 | 608.244,00   | 0,70 |
| XS1654191623 | 0,0000 % UNIL.FIN.NED 17/21 MTN    | 500,00   |        |  | 100,22 | 501.095,00   | 0,58 |
| FR0013264884 | 0,0290 % SAFRAN 17-21 FLR          | 900,00   |        |  | 100,03 | 900.270,00   | 1,04 |
| XS2107332483 | 0,0410 % GOLDM.S.GRP 20/23 FLR     | 500,00   |        |  | 100,27 | 501.335,00   | 0,58 |
| IT0005384497 | 0,0500 % B.T.P. 19-23              | 1.000,00 |        |  | 100,97 | 1.009.670,00 | 1,17 |
| CH0359915425 | 0,1590 % UBS GROUP 17-22 FLR MTN   | 500,00   |        |  | 100,37 | 501.845,00   | 0,58 |
| XS1082830255 | 0,1920 % CESKA EXPORTNI BKA 14/21  | 1.100,00 | 600,00 |  | 100,12 | 1.101.287,00 | 1,29 |
| SI0002103974 | 0,2000 % SLOWENIEN 20/23           | 500,00   |        |  | 101,67 | 508.360,00   | 0,59 |
| XS1548792420 | 0,2500 % BERKSHIRE HATHAWAY 17/21  | 500,00   |        |  | 100,03 | 500.140,00   | 0,58 |
| DE000A194DC1 | 0,2500 % DAIMLER INTL.FIN.18/21MTN | 400,00   |        |  | 100,40 | 401.600,00   | 0,47 |
| XS1896661870 | 0,2500 % DIAGEO FIN. 18/21 MTN     | 500,00   |        |  | 100,43 | 502.155,00   | 0,58 |
| XS1501363425 | 0,2500 % LANXESS AG 16/21 MTN      | 500,00   |        |  | 100,28 | 501.395,00   | 0,58 |
| XS1711933033 | 0,2500 % SWEDBANK 17/22 MTN        | 500,00   |        |  | 100,95 | 504.755,00   | 0,58 |
| AT000B014105 | 0,2760 % RAIF.BK INTL 18-21MTN 133 | 500,00   |        |  | 100,02 | 500.115,00   | 0,58 |
| FR0013210408 | 0,3140 % VEOLIA ENVIRONN.16/23 MTN | 400,00   | 400,00 |  | 101,38 | 405.532,00   | 0,47 |
| DE000DL19T18 | 0,3750 % DT.BANK MTN 18/21         | 200,00   |        |  | 100,04 | 200.076,00   | 0,23 |
| XS1557095459 | 0,3750 % DT.TELEK.INTL F.17/21 MTN | 300,00   |        |  | 100,62 | 301.848,00   | 0,35 |
| XS2177575177 | 0,3750 % E.ON SE MTN 20/23         | 500,00   | 500,00 |  | 101,40 | 506.980,00   | 0,59 |
| XS1944456018 | 0,3750 % IBM 19/23                 | 500,00   | 500,00 |  | 101,33 | 506.670,00   | 0,59 |
| XS1645257590 | 0,3750 % KOMMUNALKRED. 17/21 MTN   | 300,00   | 300,00 |  | 100,30 | 300.894,00   | 0,35 |
| XS1874127811 | 0,3750 % SIEMENS FINANC. 18/23 MTN | 500,00   | 500,00 |  | 101,98 | 509.880,00   | 0,59 |
| FR0013281888 | 0,3750 % VALEO SA 17-22 MTN        | 300,00   |        |  | 100,52 | 301.569,00   | 0,35 |
| XS1856791873 | 0,5000 % ABN AMRO BANK 18/23 MTN   | 400,00   | 400,00 |  | 102,01 | 408.032,00   | 0,47 |
| IT0005105843 | 0,5000 % B.T.P. 15-23 FLR          | 1.000,00 |        |  | 102,04 | 1.016.074,73 | 1,19 |
| XS1677902162 | 0,5000 % CARLSBERG BREW. 17/23 MTN | 500,00   | 500,00 |  | 101,78 | 508.910,00   | 0,59 |
| XS1939355753 | 0,5000 % CITIGROUP 19/22 MTN       | 500,00   |        |  | 100,97 | 504.830,00   | 0,59 |
| DE000CZ40NM2 | 0,5000 % COBA 18/21 S.920          | 500,00   |        |  | 100,82 | 504.085,00   | 0,58 |
| XS1558013014 | 0,5000 % IMPER.BRANDS FIN.17/21MTN | 600,00   |        |  | 100,28 | 601.650,00   | 0,70 |
| XS1403263723 | 0,5000 % MCDONALDS CORP. 16/21 MTN | 500,00   |        |  | 100,04 | 500.195,00   | 0,58 |
| XS1613140489 | 0,5000 % REPSOL INTL F. 17/22 MTN  | 500,00   |        |  | 101,12 | 505.620,00   | 0,59 |
| SK4120011453 | 0,5000 % SLOV. SPORIT. 16-21       | 500,00   |        |  | 100,24 | 501.220,00   | 0,58 |
| FR0013521549 | 0,5000 % WORLDLINE 20/23           | 500,00   | 500,00 |  | 101,59 | 507.970,00   | 0,59 |
| IT0005405318 | 0,6000 % ITALIEN 20/23             | 500,00   |        |  | 102,53 | 512.625,00   | 0,59 |
| XS1840614900 | 0,6250 % BAYER CAP.CORP. 18/22     | 500,00   |        |  | 101,57 | 507.830,00   | 0,59 |
| XS1548914800 | 0,6250 % BBVA 17/22 MTN            | 500,00   |        |  | 101,08 | 505.420,00   | 0,59 |
| FR0013367406 | 0,6250 % BPCE 18/23 MTN            | 500,00   | 500,00 |  | 102,53 | 512.645,00   | 0,59 |
| DE000A2RYD83 | 0,6250 % DAIM INTL.FI. 19/23 MTN   | 400,00   | 400,00 |  | 101,68 | 406.736,00   | 0,47 |
| XS1382792197 | 0,6250 % DT.TELEK.INTL F.16/23 MTN | 600,00   | 600,00 |  | 102,09 | 612.528,00   | 0,71 |
| FR0013331188 | 0,6250 % ILIAD 18/21               | 500,00   |        |  | 100,44 | 502.200,00   | 0,58 |
| XS1395036947 | 0,6250 % JYSKE BK 16/21 MTN        | 500,00   |        |  | 100,32 | 501.595,00   | 0,58 |
| AT000B014998 | 0,6580 % RAIF.BK INTL 20/23 MTN    | 500,00   | 500,00 |  | 101,30 | 506.485,00   | 0,59 |
| FR0013185444 | 0,7500 % CHRISTIAN DIOR 16/21      | 400,00   |        |  | 100,20 | 400.784,00   | 0,46 |
| XS1576220484 | 0,7500 % ING GROEP 17/22 MTN       | 500,00   |        |  | 101,22 | 506.090,00   | 0,59 |
| XS1864037541 | 0,7500 % NATL GRID NA 18/23 MTN    | 500,00   | 500,00 |  | 102,36 | 511.800,00   | 0,59 |
| XS1917590876 | 0,7500 % OMV AG 18/23 MTN          | 400,00   |        |  | 102,81 | 411.228,00   | 0,48 |
| XS1871439342 | 0,7500 % RABOBK NEDERLD 18/23 MTN  | 500,00   | 500,00 |  | 102,57 | 512.855,00   | 0,59 |
| XS1720806774 | 0,7500 % RLBK OBEROEST. 17/23 MTN  | 400,00   |        |  | 101,85 | 407.392,00   | 0,47 |
| FR0013176302 | 0,7500 % VIVENDI S.A. 16/21        | 500,00   |        |  | 100,36 | 501.800,00   | 0,58 |
| XS1731105612 | 0,8750 % BCO DE SABADELL 17/23 MTN | 500,00   | 500,00 |  | 101,90 | 509.515,00   | 0,59 |
| XS1886402814 | 0,8750 % BRIT. TELECOM. 18/23 MTN  | 500,00   | 500,00 |  | 102,54 | 512.680,00   | 0,59 |
| XS1912656375 | 0,8750 % CEZ AS 18/22 MTN          | 500,00   |        |  | 101,53 | 507.670,00   | 0,59 |

|              |                                    |          |        |        |              |      |
|--------------|------------------------------------|----------|--------|--------|--------------|------|
| DE000A2DASD4 | 0,8750 % DT.PFBR.BANK MTN.35270    | 100,00   |        | 100,09 | 100.092,00   | 0,12 |
| XS1713464102 | 0,8750 % ELERING A.S. 18/23        | 467,00   |        | 101,93 | 475.999,09   | 0,55 |
| XS1571293171 | 0,8750 % ERICSSON 17/21 MTN        | 300,00   |        | 100,20 | 300.606,00   | 0,35 |
| XS1732400319 | 0,8750 % FERROV.D.ST.ITAL.17/23MTN | 100,00   |        | 102,70 | 102.704,00   | 0,12 |
| XS1554373164 | 0,8750 % FRESEN.FIN.IRE. 17/22 MTN | 500,00   |        | 100,84 | 504.210,00   | 0,58 |
| XS1918017259 | 0,8750 % JYSKE BK 18/21 MTN        | 500,00   |        | 101,14 | 505.685,00   | 0,59 |
| XS1306382364 | 0,8750 % POLEN 15/21 MTN           | 500,00   |        | 101,03 | 505.170,00   | 0,59 |
| XS1529854793 | 1,0000 % AEGON 16/23 MTN           | 500,00   | 500,00 | 103,80 | 518.985,00   | 0,60 |
| XS1843444081 | 1,0000 % ALTRIA GRP 19/23          | 500,00   |        | 102,11 | 510.570,00   | 0,59 |
| XS1377763161 | 1,0000 % COVESTRO AG MTN 16/21     | 500,00   |        | 100,51 | 502.555,00   | 0,58 |
| XS1170787797 | 1,0000 % EVONIK IND.MTN 15/23      | 500,00   | 500,00 | 102,32 | 511.580,00   | 0,59 |
| IT0005366007 | 1,0000 % ITALIEN 19/22             | 1.000,00 |        | 102,28 | 1.022.800,00 | 1,20 |
| AT000B126875 | 1,0000 % OBERBK 18/23 MTN          | 500,00   | 500,00 | 102,27 | 511.350,00   | 0,59 |
| XS1135276332 | 1,0000 % SHELL INTL FIN. 14/22 MTN | 500,00   |        | 101,74 | 508.720,00   | 0,59 |
| ES0413307101 | 1,1250 % BANKIA 15-22              | 500,00   |        | 102,52 | 512.620,00   | 0,59 |
| XS1679158094 | 1,1250 % CAIXABANK 17/23 MTN       | 500,00   | 500,00 | 102,40 | 511.980,00   | 0,59 |
| XS1169353338 | 1,1250 % MACQUARIE BK 15/22 MTN    | 500,00   |        | 101,51 | 507.530,00   | 0,59 |
| XS1028941976 | 1,1250 % MERCK CO. 14/21           | 500,00   |        | 100,81 | 504.070,00   | 0,58 |
| FR0013220399 | 1,1250 % VIVENDI S.A. 16/23        | 500,00   | 500,00 | 103,72 | 518.590,00   | 0,60 |
| XS1114155283 | 1,2500 % ADIDAS AG ANL. 14/21      | 604,00   |        | 100,88 | 609.297,08   | 0,71 |
| XS1369278251 | 1,2500 % AMGEN 16/22               | 500,00   |        | 101,36 | 506.805,00   | 0,59 |
| DE000A161UQ4 | 1,2500 % NRW STAEDTE ANL.3 15/22   | 200,00   |        | 102,29 | 204.582,00   | 0,24 |
| XS1872038218 | 1,3750 % BK OF IRELD GRP 18/23 MTN | 500,00   | 500,00 | 103,57 | 517.840,00   | 0,60 |
| XS1152089345 | 1,3750 % DANFOSS 14/22 MTN         | 500,00   |        | 101,33 | 506.655,00   | 0,59 |
| FR0012199008 | 1,3750 % KERING 14/21 MTN          | 500,00   |        | 101,28 | 506.420,00   | 0,59 |
| XS1576777566 | 1,3750 % LANDSBANKINN 17/22 MTN    | 300,00   |        | 101,74 | 305.214,00   | 0,35 |
| XS1757843146 | 1,3750 % PIRELLI + C. 18/23 MTN    | 400,00   |        | 100,96 | 403.832,00   | 0,47 |
| XS1144086110 | 1,4500 % AT + T 14/22              | 400,00   | 400,00 | 102,02 | 408.060,00   | 0,47 |
| DE000DL19TA6 | 1,5000 % DT.BANK MTN 17/22         | 900,00   | 400,00 | 101,62 | 914.616,00   | 1,06 |
| XS1288903278 | 1,5000 % WELLS FARGO 15/22 MTN     | 500,00   | 500,00 | 103,00 | 515.005,00   | 0,60 |
| XS1322048619 | 1,6250 % AMADEUS CAP.M. 15/21 MTN  | 500,00   |        | 101,15 | 505.735,00   | 0,59 |
| AT0000A1C741 | 1,6250 % STRABAG SE 15-22          | 400,00   |        | 101,53 | 406.108,00   | 0,47 |
| XS1088129660 | 1,7500 % CRH FINANCE GER ANL.14/21 | 400,00   |        | 100,63 | 402.520,00   | 0,47 |
| XS1378895954 | 1,7500 % FOM.ECON.MEX.SAB 16/23    | 500,00   | 500,00 | 104,00 | 520.020,00   | 0,60 |
| XS0982713686 | 1,8750 % 3M CO. 13/21              | 100,00   |        | 102,04 | 102.036,00   | 0,12 |
| XS1148074518 | 1,8750 % ALBEMARLE 14/21           | 500,00   |        | 101,75 | 508.730,00   | 0,59 |
| AT0000A1LJH1 | 1,8750 % CA IMMO 16-21             | 450,00   |        | 100,89 | 453.987,00   | 0,53 |
| XS1415366720 | 1,8750 % CESKE DRAHY 16/23         | 499,00   | 200,00 | 103,51 | 516.524,88   | 0,60 |
| XS1072571364 | 1,8750 % CORP.ANDINA 14/21 MTN     | 200,00   |        | 100,90 | 201.806,00   | 0,23 |
| XS1051076822 | 1,8750 % LUNAR FUNDING V 14/21 MTN | 600,00   |        | 101,57 | 609.402,00   | 0,71 |
| XS1115208107 | 1,8750 % MORGAN STANLEY 14/23 MTN  | 500,00   | 500,00 | 104,66 | 523.310,00   | 0,61 |
| XS1998902479 | 1,9500 % AT + T 19/23              | 500,00   | 500,00 | 105,27 | 526.365,00   | 0,61 |
| XS0244008164 | 2,0000 % BK OF AMERICA 06/21FLRMTN | 500,00   |        | 100,37 | 501.850,00   | 0,58 |
| FR0013233426 | 2,0000 % BOLLORE 17/22             | 500,00   | 500,00 | 101,28 | 506.415,00   | 0,59 |
| XS1117296381 | 2,0000 % MOHAWK INDS 15/22         | 500,00   |        | 101,61 | 508.040,00   | 0,59 |
| XS0989148209 | 2,0000 % PROCTER GAMBLE 13/21      | 300,00   |        | 102,07 | 306.204,00   | 0,35 |
| AT000B112479 | 2,0800 % OBERBK 12-21 MTN          | 500,00   |        | 100,85 | 504.270,00   | 0,58 |
| XS1873219304 | 2,1250 % INTESA SAN. 18/23 MTN     | 500,00   | 500,00 | 105,69 | 528.450,00   | 0,61 |
| XS1113441080 | 2,1250 % THALES 14/21              | 600,00   |        | 101,09 | 606.540,00   | 0,70 |
| XS0994990280 | 2,1250 % TOTAL CAP.INTL 13/21 MTN  | 500,00   |        | 102,26 | 511.310,00   | 0,59 |
| XS1040506112 | 2,1770 % BP CAPITAL MKTS 14/21 MTN | 500,00   |        | 101,94 | 509.705,00   | 0,59 |
| XS0854759080 | 2,2500 % ALLIANDER 12/22           | 400,00   |        | 104,88 | 419.524,00   | 0,49 |
| XS1291448824 | 2,2500 % DS SMITH 15/22 MTN        | 500,00   | 500,00 | 103,42 | 517.110,00   | 0,60 |
| XS1174211471 | 2,2500 % EUROF.SCIENTIF. 15/22     | 500,00   |        | 102,48 | 512.390,00   | 0,59 |
| XS0906792105 | 2,2500 % THALES S.A. 13/21 MTN     | 400,00   |        | 100,59 | 402.372,00   | 0,47 |
| AT0000A19S18 | 2,2500 % VOESTALPINE 14/21 MTN     | 1.272,50 |        | 101,33 | 1.289.411,53 | 1,50 |
| XS0925599556 | 2,2500 % WELLS FARGO 13/23 MTN     | 500,00   | 500,00 | 105,65 | 528.250,00   | 0,61 |
| IT0005348443 | 2,3000 % B.T.P. 18-21              | 500,00   |        | 102,28 | 511.410,00   | 0,59 |
| FR0013059417 | 2,3750 % SEB S.A. 15/22            | 500,00   |        | 103,91 | 519.550,00   | 0,60 |
| XS1292352843 | 2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23       | 600,00   | 600,00 | 105,69 | 634.164,00   | 0,73 |
| XS1052843908 | 2,5000 % ENAGAS FINANC. 14/22      | 500,00   |        | 103,53 | 517.630,00   | 0,60 |
| FR0011912872 | 2,5000 % INGENICO GROUP 14/21      | 500,00   |        | 100,92 | 504.600,00   | 0,58 |
| XS1068092839 | 2,5000 % MAHLE MTN 14/21           | 525,00   |        | 100,59 | 528.113,25   | 0,61 |
| XS1090450047 | 2,5000 % NET4GAS 14/21 MTN         | 500,00   |        | 101,31 | 506.525,00   | 0,59 |
| XS0827999318 | 2,5000 % ORANGE 12/23 MTN          | 500,00   |        | 106,05 | 530.245,00   | 0,61 |
| XS2152058868 | 2,5000 % VOLKSW.FIN.SERV.MTN.20/23 | 500,00   | 500,00 | 105,58 | 527.920,00   | 0,61 |
| XS0811690550 | 2,6250 % BERTELSMANN ANL.12/22     | 400,00   |        | 104,67 | 418.676,00   | 0,49 |
| XS1935128956 | 2,6250 % IMMOFINANZ 19/23          | 700,00   |        | 103,34 | 723.380,00   | 0,84 |
| XS1401114811 | 2,6250 % MOL NYRT. 16/23           | 800,00   | 800,00 | 105,69 | 845.552,00   | 0,98 |
| XS0834367863 | 2,6250 % OMV AG 12/22 MTN          | 500,00   |        | 105,19 | 525.925,00   | 0,61 |
| XS0996455399 | 2,6250 % SECURITAS AB 13/21 MTN    | 400,00   |        | 100,42 | 401.668,00   | 0,47 |

|                                                                              |                                    |        |        |        |                      |               |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------|--------|--------|----------------------|---------------|
| XS1077088984                                                                 | 2,6250 % SPP-DISTRIBUCIA 14/21     | 300,00 |        | 101,33 | 303.978,00           | 0,35          |
| XS0907606379                                                                 | 2,7500 % AMCOR LTD 13/23 MTN       | 500,00 | 500,00 | 106,30 | 531.480,00           | 0,62          |
| AT0000A1CB33                                                                 | 2,7500 % CA IMMO 15/22             | 500,00 |        | 102,50 | 512.520,00           | 0,59          |
| AT0000A1JVU3                                                                 | 2,7500 % CA IMMO 16/23             | 520,00 | 300,00 | 103,78 | 539.640,40           | 0,63          |
| XS0820547825                                                                 | 2,7500 % JPMORGAN CHASE 12/22 MTN  | 500,00 | 500,00 | 105,05 | 525.225,00           | 0,61          |
| XS1197336263                                                                 | 2,7500 % VESTAS WIND SYSTEMS 15/22 | 500,00 |        | 102,48 | 512.415,00           | 0,59          |
| XS0986174851                                                                 | 2,8750 % AUTOSTRADE IT. 13/21 MTN  | 400,00 |        | 100,22 | 400.892,00           | 0,46          |
| FR0012872174                                                                 | 2,8750 % BOLLORE 15/21             | 500,00 |        | 100,82 | 504.085,00           | 0,58          |
| XS1114452060                                                                 | 2,8750 % CNHIndustr.Fin.Eur.14/21  | 200,00 |        | 102,33 | 204.660,00           | 0,24          |
| XS1048589458                                                                 | 2,8750 % DUERR AG ANL.14/21        | 840,00 | 340,00 | 100,41 | 843.460,80           | 0,98          |
| XS1013955379                                                                 | 3,0000 % FRESENIUS SE 14/21 REGS   | 500,00 |        | 100,28 | 501.375,00           | 0,58          |
| XS0990109240                                                                 | 3,0000 % IBERDROLA INTL 13/22 MTN  | 500,00 |        | 103,59 | 517.945,00           | 0,60          |
| AT0000A182L5                                                                 | 3,0000 % NOVOMATIC 14-21 MTN 1     | 700,00 |        | 100,50 | 703.493,00           | 0,82          |
| AT0000A15HF7                                                                 | 3,1250 % DO + CO 14-21             | 580,00 |        | 98,55  | 571.601,60           | 0,66          |
| XS0943724962                                                                 | 3,1250 % PRAG 13/23                | 500,00 |        | 107,72 | 538.590,00           | 0,62          |
| FR0011769090                                                                 | 3,1250 % RENAULT 14/21 MTN         | 300,00 |        | 100,63 | 301.881,00           | 0,35          |
| XS0999667263                                                                 | 3,1250 % TEL.FIN. 13/21 MTN        | 500,00 |        | 103,20 | 516.005,00           | 0,60          |
| AT0000A1HQ07                                                                 | 3,3750 % BEST IN PARK.KOFI 16-23   | 321,00 | 100,00 | 103,69 | 332.851,32           | 0,39          |
| XS1004118904                                                                 | 3,5000 % FERROV.D.ST.ITAL.13/21MTN | 500,00 |        | 103,42 | 517.080,00           | 0,60          |
| AT0000A0XJ64                                                                 | 3,5000 % JP IMMO.INV.I 12-22       | 650,42 |        | 105,35 | 685.188,88           | 0,79          |
| XS0976223452                                                                 | 3,5000 % ORIGIN ENGY FIN.13/21REGS | 500,00 |        | 102,82 | 514.105,00           | 0,60          |
| XS0950055359                                                                 | 3,5000 % TEL.FIN.13/23 MTN         | 200,00 | 200,00 | 109,21 | 218.418,00           | 0,25          |
| XS1118586244                                                                 | 3,6250 % ATRIUM EUROP.REAL E.14/22 | 750,00 | 250,00 | 102,82 | 771.172,50           | 0,89          |
| XS0975256685                                                                 | 3,6250 % REPSOL INTL F. 13/21 MTN  | 500,00 |        | 103,10 | 515.475,00           | 0,60          |
| XS0563306314                                                                 | 3,8750 % ORANGE 10/21 MTN          | 100,00 |        | 100,17 | 100.166,00           | 0,12          |
| XS0629937409                                                                 | 4,0000 % FORTUM OYJ 11/21 MTN      | 500,00 |        | 101,71 | 508.545,00           | 0,59          |
| XS0592505316                                                                 | 4,0000 % MCDONALDS CORP. 11/21 MTN | 500,00 |        | 100,58 | 502.880,00           | 0,58          |
| XS0767278301                                                                 | 4,0000 % TEL.FIN.12/22 MTN         | 500,00 |        | 105,33 | 526.665,00           | 0,61          |
| XS0690623771                                                                 | 4,2500 % EVN AG 11/22 MTN          | 850,00 |        | 105,66 | 898.118,50           | 1,04          |
| ES0201001130                                                                 | 4,3500 % MADRID 06-21              | 600,00 |        | 102,03 | 612.168,00           | 0,71          |
| XS0134958585                                                                 | 4,5000 % CCCI 01/21 FLR MTN        | 400,00 |        | 103,39 | 413.572,00           | 0,48          |
| XS0677389347                                                                 | 4,5000 % KON. KPN 11/21 MTN        | 300,00 |        | 103,37 | 310.101,00           | 0,36          |
| AT0000A177D2                                                                 | 4,5000 % S IMMO 14-21 MTN 1        | 191,50 |        | 101,90 | 195.128,93           | 0,23          |
| XS0519902851                                                                 | 4,7500 % AMERICA MOVIL 10/22       | 500,00 |        | 107,49 | 537.440,00           | 0,62          |
| XS1048568452                                                                 | 4,7500 % FIAT CHRY.F. 14/21 MTN    | 400,00 |        | 101,07 | 404.288,00           | 0,47          |
| XS0270347304                                                                 | 4,7500 % GOLDM.S.GRP 06/21         | 500,00 |        | 103,66 | 518.315,00           | 0,60          |
| XS0304159576                                                                 | 4,7500 % RABOBK NEDERLD 07/22 MTN  | 300,00 |        | 107,42 | 322.257,00           | 0,37          |
| XS0600056641                                                                 | 4,7500 % SES S.A. 11/21 MTN        | 500,00 |        | 100,93 | 504.650,00           | 0,58          |
| XS0416848520                                                                 | 5,6250 % EQUINOR ASA 09/21 MTN     | 650,00 | 400,00 | 101,19 | 657.702,50           | 0,76          |
| XS0140608398                                                                 | 5,8000 % UNICR.BK AUS. 01/21 MTN   | 300,00 |        | 105,14 | 315.411,00           | 0,37          |
| XS0619548216                                                                 | 6,3750 % ABN AMRO BANK 11/21 MTN   | 400,00 |        | 102,13 | 408.500,00           | 0,47          |
| XS0802995166                                                                 | 7,1250 % ABN AMRO BANK 12/22 MTN   | 400,00 |        | 110,79 | 443.156,00           | 0,51          |
| DE000CB83CF0                                                                 | 7,7500 % COBA LT2 NACHRANG 11/21   | 300,00 |        | 101,63 | 304.887,00           | 0,35          |
| <b>Summe Anleihen</b>                                                        |                                    |        |        |        | <b>85.111.689,99</b> | <b>98,64</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                              |                                    |        |        |        | <b>85.111.689,99</b> | <b>98,64</b>  |
| <hr/>                                                                        |                                    |        |        |        |                      |               |
| <b>B a n k g u t h a b e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n</b>           |                                    |        |        |        |                      |               |
| EUR-Konten                                                                   |                                    |        |        |        | 379.761,57           | 0,44          |
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>                                |                                    |        |        |        | <b>379.761,57</b>    | <b>0,44</b>   |
| <hr/>                                                                        |                                    |        |        |        |                      |               |
| <b>s o n s t i g e s V e r m ö g e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n</b> |                                    |        |        |        |                      |               |
| Zinsansprüche                                                                |                                    |        |        |        | 793.284,25           | 0,92          |
| <b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>                          |                                    |        |        |        | <b>793.284,25</b>    | <b>0,92</b>   |
| <hr/>                                                                        |                                    |        |        |        |                      |               |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                         |                                    |        |        |        | <b>86.284.735,81</b> | <b>100,00</b> |
| <hr/>                                                                        |                                    |        |        |        |                      |               |

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

| ISIN | BEZEICHNUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>NOMINALE IN TSD | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE<br>NOMINALE IN TSD |
|------|-------------|-------------------------------------|----------------------------------------|
|------|-------------|-------------------------------------|----------------------------------------|

**Wertpapiervermögen**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Anleihen**

|              |                                    |        |          |
|--------------|------------------------------------|--------|----------|
| FR0010960203 | 0,0000 % BPCE S.A. 10-20 ZO        |        | 567,00   |
| XS0319411210 | 0,0000 % DEXIA CL 07/20 FLR MTN    |        | 500,00   |
| DE000A185QC1 | 0,0000 % EVONIK FINANCE 16/21 MTN  |        | 500,00   |
| XS1681518962 | 0,0000 % GLAXOSM.CAP. MTN 17/20    |        | 200,00   |
| XS1683495052 | 0,0000 % JDCM 17/20 MTN FLR        |        | 300,00   |
| XS1731617194 | 0,0000 % JOHNSON CONTR.INTL 17/20  |        | 500,00   |
| IT0005330961 | 0,0500 % B.T.P. 18-21              |        | 500,00   |
| ES0000012C46 | 0,0500 % SPANIEN 18-21             |        | 500,00   |
| XS1568906421 | 0,0730 % SNAM 17/22 FLR MTN        |        | 500,00   |
| XS1501162876 | 0,1250 % AMADEUS CAP.M. 16/20 MTN  |        | 500,00   |
| XS1873143561 | 0,1250 % BMW FIN. NV 18/21 MTN     |        | 400,00   |
| XS1955024630 | 0,1250 % COCA-COLA CO 19/22        |        | 500,00   |
| XS1893632221 | 0,2500 % VOLKSW.FIN.SERV.MTN.18/20 |        | 500,00   |
| XS1505554698 | 0,3180 % TELEFONICA EM. 16/20 MTN  |        | 300,00   |
| AT000B041850 | 0,3300 % UNICR.BK AUS. 10-20 P3    |        | 500,00   |
| AT000A11434  | 0,4120 % ERSTE GP BNK 13-20FLR MTN |        | 500,00   |
| BE6276039425 | 0,8000 % AB INBEV 15/23 MTN        |        | 300,00   |
| XS1330300341 | 1,1250 % ISS GLOBAL 15/21 MTN      |        | 221,00   |
| XS1072516427 | 1,3750 % NATL AUSTR. BK 14/21 MTN  |        | 1.000,00 |
| XS1379182006 | 1,5000 % HSBC HLDGS 16/22 MTN      |        | 500,00   |
| XS1137512668 | 1,5000 % MOELNLYCKE HLDG 14/22     |        | 450,00   |
| ROIIBKDBC049 | 1,5930 % INTL INV.BK 17-20         |        | 500,00   |
| DE000A18V138 | 1,6250 % VONOVIA FINANCE 15/20 MTN |        | 400,00   |
| FR0011859396 | 1,7500 % AUCHAN HOLDING 14/21 MTN  |        | 600,00   |
| XS0992602465 | 1,8750 % BSH HAUSGER. 13/20        |        | 700,00   |
| FR0013066669 | 1,8750 % HAVAS 15/20               |        | 600,00   |
| XS0972165848 | 2,0000 % LUNAR FUNDING V 13/20 MTN |        | 300,00   |
| XS0834386228 | 2,2500 % BHP BILLITON FIN.12/20MTN |        | 100,00   |
| XS0923361827 | 2,5000 % ANGLO AM. CAP. 13/21      |        | 400,00   |
| XS0831560742 | 2,5000 % ELM B.V. 12/20 MTN        |        | 300,00   |
| XS0963375232 | 2,6250 % GOLDM.S.GRP 13/20 MTN     |        | 500,00   |
| XS0825829590 | 2,6250 % HOLCIM US FIN.+ CIE 12/20 |        | 400,00   |
| XS0982303785 | 2,6250 % SINOPEC GR.OVER.DEV.13/20 |        | 500,00   |
| XS0973209421 | 2,7500 % CNOOC CUR. FDG.1 13/20    |        | 300,00   |
| XS0995811741 | 2,7500 % SABIC CAPITAL I 13/20     |        | 100,00   |
| FR0011592096 | 2,8750 % BIOMERIEUX 13/20          |        | 800,00   |
| XS0873432511 | 2,8750 % FRESENIUS SE 13/20 REGS   |        | 500,00   |
| XS0940711947 | 2,8750 % IBERDROLA INTL 13/20 MTN  |        | 100,00   |
| XS0969344083 | 3,1250 % CONTINENTAL MTN 13/20     |        | 100,00   |
| FR0011261130 | 3,3000 % BPCE S.A. 12/20           |        | 362,13   |
| XS0834719303 | 3,3750 % MONDI FINANCE 12/20 MTN   |        | 400,00   |
| XS0764637194 | 3,5000 % ANGLO AM. CAP. 12/22      | 400,00 | 400,00   |
| XS0541498837 | 3,5000 % OPTUS FINANCE 10/20 MTN   |        | 480,00   |
| FI4000068556 | 3,7500 % METSO OUTOTEC OYJ 13-20   |        | 303,00   |
| XS0557252417 | 3,7500 % RABOBK NEDERLD 10/20 MTN  |        | 600,00   |
| XS0953958641 | 3,7500 % SPP INFRA.FIN. 13/20      |        | 701,00   |
| XS0543758246 | 3,8750 % JPMORGAN CHASE 10/20 MTN  |        | 300,00   |
| BE6221503202 | 4,0000 % AB INBEV 11/21 MTN        |        | 500,00   |
| XS0690406243 | 4,2500 % OMV AG 11/21 MTN          |        | 500,00   |
| DE000A18UQM6 | 4,2500 % UBM DEVELOPMENT 15/20 FLR |        | 140,00   |
| XS0595092098 | 4,3750 % DNB BANK 11/21 MTN        |        | 400,00   |
| FR0010905133 | 4,5000 % CREDIT AGRIC. 10-20       |        | 300,00   |
| XS0531922465 | 5,3750 % MORGAN STANLEY 10/20 MTN  |        | 500,00   |
| XS0543111768 | 6,0000 % MACQUARIE BK 10/20 MTN    |        | 1.100,00 |

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Anleihen**

|             |                                    |  |        |
|-------------|------------------------------------|--|--------|
| AT000A190Q7 | 1,2500 % BK TIROL VORARLBG14-20 18 |  | 600,00 |
|-------------|------------------------------------|--|--------|

## 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, werden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten haben den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten ist jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate werden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgt ausschließlich in Form von Euro-Cash.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2020**  
**3BG Short-Term, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

|                                        | EUR                  | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen                     | 85.111.689,99        | 98,64%                     |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten       | 379.761,57           | 0,44%                      |
| sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten | 793.284,25           | 0,92%                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                   | <b>86.284.735,81</b> | <b>100,00%</b>             |
| <b>Umlaufende Anteile</b>              | <b>8.042,00</b>      |                            |
| <b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b> | <b>10.729,26</b>     |                            |

Linz, im Februar 2021

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.