

---

# HALBJAHRESBERICHT 2020

---

**Primus**

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN AT0000A054R3

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

## **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  
Dipl.-Kfm. Dr. Jürgen Brockhoff (bis 26. März 2020)  
Mag. Paul Hoheneder  
Dr. Nikolaus Mitterer  
Mag. Michael Oberwalder (ab 6. Mai 2020)  
Dr. Gottfried Wulz

### **Staatskommissär**

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär  
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin (ab 1. Jänner 2020)  
MR Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin (bis 31. Dezember 2019)

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer  
Mag. Dietmar Baumgartner  
Gerhard Schum

### **Zahlstelle**

Oberbank AG, Linz

### **Depotbank/Verwahrstelle**

Oberbank AG, Linz

### **Fondsmanagement**

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

### **Fondsadvisory**

Primus Invest GmbH, Linz

### **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 Anteilssinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Primus, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2020 bis 30. Juni 2020 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.12.2019</b>	<b>per 30.06.2020</b>
Fondsvermögen	6.178.088,56	5.572.975,54
errechneter Wert je Anteil	104,94	94,90
Ausgabepreis je Anteil	109,14	98,70
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

### Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Anteile per 31.12.2019</b>	<b>58.870,24</b>
Ausgabe	283,66
Rücknahmen	-426,22
<b>Anteile per 30.06.2020</b>	<b>58.727,68</b>

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2020**

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****A k t i e n****lautend auf EUR**

US01609W1027	ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	400,00			190,80	76.320,00	1,37
DE0005158703	BECHTLE AG O.N.	500,00			152,20	76.100,00	1,37
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	1.600,00	750,00		44,21	70.736,00	1,27
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	3.000,00			20,54	61.605,00	1,11
DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.200,00			54,74	65.688,00	1,18
DE0005470405	LANXESS AG	1.200,00			47,57	57.084,00	1,02
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES NA O.N.	350,00	350,00		153,45	53.707,50	0,96
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	1.300,00			58,73	76.349,00	1,37
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOM.HLDG VZO	1.000,00			51,02	51.020,00	0,92
DE0007030009	RHEINMETALL AG	580,00			77,54	44.973,20	0,81

**lautend auf CHF**

AT0000A18XM4	AMS AG	3.000,00	1.500,00	1.500,00	14,46	40.590,63	0,73
CH0038389992	BB BIOTECH NAM. SF 0,20	1.100,00			69,70	71.764,87	1,29

**lautend auf USD**

US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	50,00			1.397,17	62.124,06	1,11
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10	1.400,00			49,15	61.185,42	1,10
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	300,00	300,00		198,44	52.940,86	0,95

**Summe Aktien****922.188,54 16,56****In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate****Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

AT0000A1AYA8	FOCUS DIVIDEND	18.300,00			108,15	1.979.145,00	35,51
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>1.979.145,00</b>	<b>35,51</b>

**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG****lautend auf EUR**

AT000CERTUS1	Certus	23.000,00		800,00	111,24	2.558.520,00	45,90
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG</b>						<b>2.558.520,00</b>	<b>45,90</b>

**Summe Wertpapiervermögen****5.459.853,54 97,97****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**

EUR-Konten						112.732,40	2,02
nicht EU-Währungen						389,60	0,01
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>113.122,00</b>	<b>2,03</b>

**Fondsvermögen****5.572.975,54 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

**WÄHRUNG****KURS**

Schweizer Franken (CHF)	1,06835
US-Dollar (USD)	1,12450

**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**

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

**A k t i e n**

CH0513825809	AMS AG-ANR-	1.500,00	1.500,00
AT0000644505	LENZING AG		700,00
DE000TCAG172	TELE COLUMBUS AG NA O.N.	10.000,00	10.000,00
AT0000937503	VOESTALPINE AG		2.500,00
DE0007472060	WIRECARD AG	180,00	180,00

## 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 30. Juni 2020**  
**Primus, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	5.459.853,54	97,97%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	113.122,00	2,03%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>5.572.975,54</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>58.727,68</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>94,90</b>	

Linz, im August 2020

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.