
HALBJAHRESBERICHT 2020

3 Banken Strategie Klassik

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000986351

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 Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär
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

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 **3 Banken Strategie Klassik, 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

Fondsdetails	per 30.06.2020	per 31.12.2020
Fondsvermögen	17.481.712,96	17.884.982,72
errechneter Wert je Anteil	108,09	112,20
Ausgabepreis je Anteil	111,33	115,57
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2020	161.737,41
Ausgabe	2.016,70
Rücknahmen	-4.356,88
Anteile per 31.12.2020	159.397,23

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

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

Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)

lautend auf EUR

DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	14.285,00			49,27	703.879,09	3,94
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						703.879,09	3,94

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	40.507,00		2.558,00	13,62	551.705,34	3,08
AT0000838602	3 Banken Short Term Eurobond-Mix	145.351,00		9.180,00	6,79	986.933,29	5,52
AT0000615364	3 Banken Staatsanleihen-Fonds	10.635,00		1.580,00	109,83	1.168.042,05	6,53
AT0000A2J4X7	3 Banken Staatsanleihen-Fonds	15.836,06	15.836,06		100,06	1.584.556,16	8,86
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	16.611,00	3.177,00	1.049,00	119,49	1.984.848,39	11,10
IE00BZ0RSN48	Comgest Growth Japan I	20.560,00		8.770,00	14,91	306.549,60	1,71
LU0926440222	Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR	7.543,00		476,00	127,51	961.807,93	5,38
LU0248050006	Europe Dynamic Technologies Fund I (acc)	789,00	789,00		166,48	131.352,72	0,73
LU0772943501	European Financial Debt Fund BI (T) / EUR	1.698,00	1.805,00	107,00	191,71	325.523,58	1,82
LU1083847274	Fisch Bond Global High Yield B (T) / EUR	2.916,00	3.100,00	184,00	131,16	382.462,56	2,14
IE00B3F81R35	iShares Core Corp Bond ETF	22.370,00	738,00	1.413,00	136,66	3.057.084,20	17,10
IE00B1FZS806	iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	948,00		4.360,00	232,68	220.580,64	1,23
IE00B3ZVOK18	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	9.067,00	9.067,00		81,52	739.141,84	4,13
LU0129443577	JPM Europe Strategic Growth Fund C (T) / EUR	4.193,00	829,00		38,38	160.927,34	0,90
LU0219424131	MFS Meridian Funds European Research Fund	713,00	141,00		276,55	197.180,15	1,10
IE00B2R34Y72	PIMCO Global High Yield BF 3E (T) /EUR	24.764,00	26.328,00	1.564,00	24,65	610.432,60	3,41
IE0032077012	PowerShares EQQQ Nasdaq-100 UC. ETF (A)	1.319,00	261,00	1.334,00	257,21	339.259,99	1,90
IE00BK5BQY34	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS E	10.133,00	2.003,00		32,72	331.501,10	1,85
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	9.514,00	1.881,00	11.951,00	57,88	550.708,38	3,08
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	8.266,00	8.266,00		53,00	438.098,00	2,45

lautend auf USD

IE0032895942	iShares USD Corp Bond UCITS ETF USD	3.519,00		222,00	131,96	379.013,42	2,12
IE00B3VWN393	iShares USD Government Bond	4.896,00		309,00	141,84	566.804,31	3,17
LU0571085686	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders I	3.687,00	729,00		201,99	607.849,44	3,40
LU0205193807	US Small & Mid Cap Equity C (T) / USD	718,00	142,00		426,07	249.688,89	1,40

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

16.832.051,92

94,11

Summe Wertpapiervermögen

17.535.931,01

98,05

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	267.123,82	1,49
nicht EU-Währungen	80.263,52	0,45

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

347.387,34

1,94

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Sonstige Ansprüche	1.664,37	0,01
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.664,37	0,01

Fondsvermögen

17.884.982,72 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,22520

**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

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)

DE000A1N49P6	Brent		11.578,00
--------------	-------	--	-----------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A1FW84	3 Banken Europa Bond-Mix (A) (I)		15.562,00
FR0007435920	Amundi Cash Institutions SRI I		2,00
IE00B40ZVV08	Metzler European Smaller Companies B (A) /EUR		272,00
LU0839027447	Nikkei 225 UCITS ETF (DR) 1D (A) / JPY		4.726,00
LU0227757233	Robeco High Yield Bonds		1.631,00

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 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgt ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2020
3 Banken Strategie Klassik,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	17.535.931,01	98,05%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	347.387,34	1,94%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	1.664,37	0,01%
Fondsvermögen	17.884.982,72	100,00%
Umlaufende Anteile	159.397,23	
Anteilswert (Nettobestandswert)	112,20	

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.