
HALBJAHRESBERICHT 2020

3 Banken Strategie Wachstum

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000784889

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Strategie Wachstum, 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	11.893.615,68	13.712.831,16
errechneter Wert je Anteil	16,61	19,22
Ausgabepreis je Anteil	17,44	20,18
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2020	716.235,13
Ausgabe	35.224,71
Rücknahmen	-37.884,73
Anteile per 31.12.2020	713.575,11

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
IE00BZ0RSN48	Comgest Growth Japan I	73.113,00	33.198,00		14,91	1.090.114,83	7,95
LU0802113760	Emerging Markets Opportunities Fund I	5.644,00		400,00	168,49	950.957,56	6,93
LU0248050006	Europe Dynamic Technologies Fund I (acc)	2.635,00	2.635,00		166,48	438.674,80	3,20
IE00B3ZW0K18	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	30.306,00	30.306,00		81,52	2.470.545,12	18,02
LU0129443577	JPM Europe Strategic Growth Fund C (T) / EUR	14.078,00			38,38	540.313,64	3,94
LU0219424131	MFS Meridian Funds European Research Fund	2.397,00			276,55	662.890,35	4,83
IE0032077012	PowerShares EQQQ Nasdaq-100 UC. ETF (A)	4.689,00		4.802,00	257,21	1.206.057,69	8,80
IE00BK5BQY34	Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS E	31.481,00		2.540,00	32,72	1.029.900,92	7,51
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	33.826,00	1.179,00	6.193,00	57,88	1.957.984,18	14,28
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	29.388,00	29.388,00		53,00	1.557.564,00	11,36
lautend auf USD							
LU0571085686	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders I	5.803,00			201,99	956.699,29	6,98
LU0205193807	US Small & Mid Cap Equity C (T) / USD	2.283,00			426,07	793.927,23	5,79
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						13.655.629,61	99,59
Summe Wertpapiervermögen						13.655.629,61	99,59
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						39.895,83	0,29
nicht EU-Währungen						11.388,24	0,08
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						51.284,07	0,37
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten							
Sonstige Ansprüche						5.917,48	0,04
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						5.917,48	0,04
Fondsvermögen						13.712.831,16	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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

IE00B5BMR087	iShares S&P 500 - B UCITS ETF		7.367,00
IE00B40ZVV08	Metzler European Smaller Companies B (A) /EUR		1.141,00
LU0839027447	Nikkei 225 UCITS ETF (DR) 1D (A) / JPY		25.329,00

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.

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 Wachstum,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	13.655.629,61	99,59%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	51.284,07	0,37%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	5.917,48	0,04%
Fondsvermögen	13.712.831,16	100,00%
Umlaufende Anteile	713.575,11	
Anteilswert (Nettobestandswert)	19,22	

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.