
HALBJAHRESBERICHT 2020/2021

Certus

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN AT000CERTUS1

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

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Certus, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021 vor.

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

Fondsdetails	per 30.09.2020	per 31.03.2021
Fondsvermögen	6.165.108,14	6.060.665,81
errechneter Wert je Anteil	113,32	120,55
Ausgabepreis je Anteil	115,59	122,96
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,5004	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.09.2020	54.405,75
Ausgabe	21,36
Rücknahmen	-4.150,00
Anteile per 31.03.2021	50.277,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

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							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS0222524372	2,5640 % SUEDZUCKER INTL05/UND.FLR	65,00			78,31	50.898,90	0,84
DE000A2NBZG9	3,5000 % DIC ASSET AG IHS 18/23	50,00			104,10	52.051,00	0,86
XS1206541366	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR	55,00			107,15	58.933,60	0,97
DE000A0DHUM0	3,7500 % D.POSTBANK FDG TR.04/UND.	35,00			101,36	35.476,70	0,59
DE000A2LQ3M9	4,0000 % PNE AG ANL 18/23	34,00			101,54	34.522,92	0,57
XS1645113322	5,1250 % HAPAG-LLOYD AG 17(24)REGS	100,00			103,13	68.752,67	1,13
XS0968913342	5,1250 % VOLKSWAGEN INTL 13/UN.FLR	100,00			110,11	110.109,00	1,82
DE000A2YN2H9	5,2500 % AVES SCHIENE IHS 19/24	55,00			101,51	55.832,15	0,92
DE000A2YN3Q8	5,2500 % DEUTSCHE ROHSTOFF 19/24	50,00			101,79	50.894,50	0,84
DE000A2TSB16	5,2500 % FCR IMMOBILIEN ANL 19/24	35,00			100,00	35.000,00	0,58
XS1294342792	5,2500 % OMV AG 15-UND. FLR 1	80,00			102,59	82.069,60	1,35
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN	100,00			110,49	110.494,00	1,82
XS1577958058	6,0000 % SUPERIOR IN.INTL 17/25	100,00			101,65	101.649,00	1,68
DE000A19MDV0	7,0000 % METALCORP GRP 17/22	55,00			92,13	50.672,05	0,84
DE000A19S801	7,2500 % HYLEA GROUP 17/22	35,00			84,50	29.575,00	0,49
DE000A2GSNF5	7,2500 % NEUE ZWL ZAHNRADW. 17/23	25,00			103,03	25.757,50	0,42
DE000A19WVN8	8,5000 % R-LOGITECH 18/23	50,00			93,90	46.947,50	0,77
lautend auf RUB							
RU000A0JTK38	7,0500 % RUSSIAN FED. 13-28	2.500,00			101,04	28.345,91	0,47
lautend auf USD							
US88167AAF84	4,1000 % TEVA P.FI.NL III 16/46	100,00			87,88	74.940,30	1,24
USC10602AY36	6,0000 % BOMBARDIER INC.14/22 REGS	60,00			99,97	51.151,46	0,84
USU6816PAA04	8,5000 % WEST 17/25REGS	40,00			101,28	34.549,89	0,57
US922646AS37	9,2500 % VENEZUELA 97/27	60,00			10,43	5.335,83	0,09
Summe Anleihen						1.193.959,48	19,70
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
DE000A0X7582	Acatris iFK Value Renten UI	3.700,00			47,32	175.084,00	2,89
LU0616840772	DI I Euro HY Corporates FC (T)	1.400,00			171,41	239.974,00	3,96
LU0599946893	DWS Concept Kaldemorgen LC (T) /EUR	700,00			157,61	110.327,00	1,82
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI (T) / EUR	500,00		800,00	108,29	54.145,00	0,89
LU1160351208	EdR Fund Emerging Bonds A (T)	2.500,00			94,65	236.625,00	3,90
LU0323578657	Flossbach von Storch Multiple Opp R	800,00		300,00	287,46	229.968,00	3,79
AT0000A1AYA8	FOCUS DIVIDEND	9.700,00		300,00	130,94	1.270.118,00	20,97
FR0013535952	H2O MULTIBONDS SP-R EUR ACC	440,00	440,00		81,39	35.811,60	0,59
AT0000722640	KEPLER Vorsorge Mixfonds (T)	600,00			154,02	92.412,00	1,52
AT0000A15VZ6	PI FLEXIBEL PLUS	2.500,00			126,87	317.175,00	5,23
AT0000796537	Raiffeisen-Europa-High Yield (R) (T)	1.300,00			225,22	292.786,00	4,83
LU0340783603	StarCapital - Argos I (A) / EUR	250,00			1.589,55	397.387,50	6,56
LU0260871040	Templeton Global Total Return I (T) / EUR	15.000,00			22,76	341.400,00	5,63
LU0943510148	UBAM EM High Yield S/Duration CorpBdIH(T)/EUR	1.700,00			118,38	201.246,00	3,32
LU0569863755	UBAM Global High Yield Sol.	1.250,00			169,68	212.100,00	3,50
NL0009690247	VanEck Vectors iBoxx EUR Corporates UCITS ETF	9.500,00			18,77	178.286,50	2,94
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						4.384.845,60	72,34
Summe Wertpapiervermögen						5.578.805,08	92,04

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	460.416,24	7,61
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	460.416,24	7,61

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Zinsansprüche	21.444,49	0,35
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	21.444,49	0,35

Fondsvermögen	6.060.665,81	100,00
----------------------	---------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Rubel (Russische Föderation) (RUB)	89,11690
US-Dollar (USD)	1,17260

**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 n l e i h e n

DE000A0DYW70	0,2300 % BA-CA FINANCE 2 05/LUND.		35,00
DE000A2E4NW7	5,2500 % HOMANN HOLZW IHS.17/22		35,00

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

FR0010923375	H2O Multibonds R-C		440,00
--------------	--------------------	--	--------

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. Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind derivative Instrumente ausgeschlossen und somit die Bestellung von etwaigen Sicherheiten für diesen Fonds nicht anwendbar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021
Certus, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	5.578.805,08	92,04 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	460.416,24	7,61 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	21.444,49	0,35 %
Fondsvermögen	6.060.665,81	100,00%
Umlaufende Anteile	50.277,11	
Anteilswert (Nettobestandswert)	120,55	

Linz, im Mai 2021

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.