
HALBJAHRESBERICHT 2020/2021

FOCUS DIVIDEND

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A1AYA8

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 **FOCUS DIVIDEND, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021 vor.

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

Fondsdetails	per 30.11.2020	per 31.05.2021
Fondsvermögen	16.265.118,33	20.409.212,25
errechneter Wert je Anteil	121,26	135,07
Ausgabepreis je Anteil	126,11	140,47
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	3,6500	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.11.2020	134.137,56
Ausgabe	23.248,38
Rücknahmen	-6.285,19
Anteile per 31.05.2021	151.100,75

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

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							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
NL0000235190	AIRBUS	3.000,00			108,00	324.000,00	1,59
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	1.250,00			217,75	272.187,50	1,33
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	3.000,00			67,15	201.450,00	0,99
DE0005190037	BAY.MOTOREN WERKE VZO	3.200,00			73,80	236.160,00	1,16
AT0000641352	CA IMMOB.ANL.	7.500,00			35,65	267.375,00	1,31
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	6.000,00			55,75	334.500,00	1,64
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	20.000,00			9,98	199.600,00	0,98
DE0005654933	EINHELL GERMANY VZO O.N.	4.500,00			149,50	672.750,00	3,30
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	6.500,00	2.000,00		44,66	290.257,50	1,42
US3682872078	GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5	47.000,00			5,85	274.715,00	1,35
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	2.000,00			81,10	162.200,00	0,79
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	5.500,00			31,92	175.560,00	0,86
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	410,00			748,80	307.008,00	1,50
FR0000121014	LVMH EO 0,3	800,00			655,80	524.640,00	2,57
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	700,00			164,60	115.220,00	0,56
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	4.500,00			64,90	292.050,00	1,43
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	4.800,00			71,90	345.120,00	1,69
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	8.500,00			15,83	134.538,00	0,66
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	2.000,00			87,96	175.920,00	0,86
DE0007164600	SAP SE O.N.	3.000,00	800,00		115,12	345.360,00	1,69
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	1.000,00			134,62	134.620,00	0,66
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	5.000,00			26,04	130.200,00	0,64
AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG	3.900,00	1.300,00		44,00	171.600,00	0,84
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	5.500,00	5.500,00		49,18	270.490,00	1,33
AT0000821103	UNIQA INSURANCE GROUP AG	12.000,00			7,48	89.760,00	0,44
AT0000937503	VOESTALPINE AG	5.000,00			36,88	184.400,00	0,90
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	1.800,00			226,15	407.070,00	1,99
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	2.500,00			78,74	196.850,00	0,96
lautend auf AUD							
AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	3.300,00			152,47	317.981,08	1,56
lautend auf CHF							
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	60,00			4.025,00	220.145,85	1,08
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	3.000,00			111,12	303.883,32	1,49
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	2.500,00			79,60	181.403,83	0,89
CH0008038389	SWISS PRIME SITE SF15,3	2.200,00	2.200,00		92,50	185.505,93	0,91
lautend auf GBP							
GB0000811801	BARRATT DEV. PLC LS-,10	50.000,00			7,56	439.951,61	2,16
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	6.500,00			34,04	257.386,81	1,26
lautend auf HKD							
BMG210901242	CHINA WAT.AFF.GRP NEW	180.000,00			6,05	115.072,49	0,56
KYG4402L1510	HENGAN INTL GRP HD-,10	18.000,00			52,35	99.570,99	0,49
CNE1000003X6	PING AN INS.C.CHINA H YC1	24.000,00			84,85	215.182,38	1,05
lautend auf NOK							
NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5	11.000,00			217,70	235.201,10	1,15
lautend auf USD							
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	1.500,00			203,04	249.762,18	1,22
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	2.000,00	2.000,00		113,20	185.665,08	0,91
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	1.550,00			282,16	358.658,36	1,76
US0378331005	APPLE INC.	3.200,00			124,61	327.006,72	1,60
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	520,00			877,04	374.004,26	1,83
US0970231058	BOEING CO. DL 5	700,00			247,02	141.802,53	0,69
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	2.200,00			112,57	203.094,96	1,00
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	7.200,00			52,90	312.350,34	1,53

US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	3.500,00		57,34	164.580,94	0,81
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	700,00		257,28	147.692,31	0,72
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	1.550,00		178,65	227.085,04	1,11
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	6.000,00		53,04	260.980,81	1,28
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	6.000,00		57,12	281.056,26	1,38
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	1.800,00	500,00	143,74	212.179,76	1,04
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	2.100,00	600,00	169,25	291.475,32	1,43
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	1.250,00		130,63	133.908,07	0,66
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	1.600,00	800,00	89,06	116.857,47	0,57
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	1.000,00		233,89	191.807,45	0,94
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	2.600,00		126,59	269.914,71	1,32
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	2.000,00		249,68	409.512,88	2,01
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	6.000,00		73,22	360.275,55	1,77
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	2.800,00		78,33	179.862,23	0,88
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	2.200,00	550,00	147,94	266.908,32	1,31
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	8.500,00	2.500,00	38,73	269.972,94	1,32
US7427181091	PROCTER GAMBLE	3.000,00		134,85	331.761,52	1,63
US75513E1010	RAYTHEON TECH. CORP. -,01	2.100,00		88,71	152.772,68	0,75
US7960508882	SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	230,00		1.808,00	341.020,17	1,67
BMG7998G1069	SEADRILL LTD. DL 2,-	14,00		0,23	2,65	0,00
US8552441094	STARBUCKS CORP.	2.200,00		113,88	205.458,42	1,01
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	6.000,00	1.200,00	117,36	577.464,33	2,83
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	1.600,00		189,82	249.066,75	1,22
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	1.400,00		159,70	183.352,47	0,90
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	450,00		411,92	152.012,47	0,74
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	1.200,00		227,30	223.683,78	1,10
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT (DEL.)	2.400,00		140,68	276.883,71	1,36
Summe Aktien					18.436.779,83	90,34

Sonstige

lautend auf CHF

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	700,00	700,00	315,60	201.385,60	0,99
Summe Sonstige					201.385,60	0,99

Summe Wertpapiervermögen

18.638.165,43 91,33

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten					1.430.533,02	7,01
nicht EU-Währungen					315.298,34	1,54
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten					1.745.831,36	8,55

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche					25.215,46	0,12
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten					25.215,46	0,12

Fondsvermögen

20.409.212,25 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG

KURS

Australische Dollar (AUD)	1,58233
Schweizer Franken (CHF)	1,09700
Pfund Sterling (GBP)	0,85964
Hongkong Dollar (HKD)	9,46360
Norwegische Kronen (NOK)	10,18150
US-Dollar (USD)	1,21940

**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

Aktien

US14448C1045	CARRIER GLBL CORP DL-,01		10.000,00
NL0000388619	UNILEVER NAM. EO -,16		5.500,00
US92556V1061	VIATRIS INC. O.N.		744,47

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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihengeschäfte) nicht zulässig. 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. Mai 2021
FOCUS DIVIDEND, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	18.638.165,43	91,33%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.745.831,36	8,55%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	25.215,46	0,12%
Fondsvermögen	20.409.212,25	100,00%
Umlaufende Anteile	151.100,75	
Anteilswert (Nettobestandswert)	135,07	

Linz, im Juli 2021

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.