

---

# HALBJAHRESBERICHT 2021/2022

---

## **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 2021 bis 31. März 2022 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.09.2021</b>	<b>per 31.03.2022</b>
Fondsvermögen	5.864.427,74	5.773.430,77
errechneter Wert je Anteil	122,32	119,64
Ausgabepreis je Anteil	124,77	122,03
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

### Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Anteile per 30.09.2021</b>	<b>47.942,11</b>
Ausgabe	370,00
Rücknahmen	-55,00
<b>Anteile per 31.03.2022</b>	<b>48.257,11</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

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	2,6270 % SUEZUCKER INTL05/UND.FLR	65,00			80,66	52.429,00	0,91
DE000A2NBZG9	3,5000 % DIC ASSET AG IHS 18/23	50,00			101,15	50.573,50	0,88
XS1206541366	3,5000 % VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR	55,00			96,77	53.224,05	0,92
DE000A2LQ3M9	4,0000 % PNE AG ANL 18/23	34,00			100,52	34.177,82	0,59
XS0968913342	5,1250 % VOLKSWAGEN INTL 13/UN.FLR	100,00			104,55	104.553,00	1,81
DE000A2YN2H9	5,2500 % AVES SCHIENE IHS 19/24	55,00			99,68	54.823,45	0,95
DE000A2YN3Q8	5,2500 % DEUTSCHE ROHSTOFF 19/24	50,00			104,25	52.123,00	0,90
DE000A2TSB16	5,2500 % FCR IMMOBILIEN ANL 19/24	35,00			97,25	34.037,50	0,59
XS0997355036	5,8750 % RAIF.LABA NO 13/23 MTN	100,00			101,34	101.340,00	1,76
XS1577958058	6,0000 % SUPERIOR IN.INTL 17/25	100,00			94,35	94.351,00	1,63
DE000A19MDV0	7,0000 % METALCORP GRP 17/22	55,00			97,65	53.705,85	0,93
DE000A19S801	7,2500 % HYLEA GROUP 17/22	35,00			4,61	1.613,50	0,03
DE000A2G5NF5	7,2500 % NEUE ZWL ZAHNRADW. 17/23	25,00			98,15	24.537,50	0,43
DE000A19WVN8	8,5000 % R-LOGITECH 18/23	50,00			96,13	48.065,00	0,83

## lautend auf USD

US88167AAF84	4,1000 % TEVA P.FI.NL III 16/46	100,00			78,03	69.896,98	1,21
USU6816PAA04	8,5000 % WEST 17/25REGS	40,00			93,03	33.334,05	0,58
US922646AS37	9,2500 % VENEZUELA 97/27	60,00			10,07	5.411,45	0,09

## Summe Anleihen

868.196,65

15,04

## 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			41,73	154.401,00	2,67
LU1164219682	AXA Euro Credit Total Return A	1.600,00			124,24	198.784,00	3,44
LU0616840772	DI I Euro HY Corporates FC (T)	1.400,00			167,07	233.898,00	4,05
LU0599946893	DWS Concept Kaldemorgen LC (T) / EUR	500,00		200,00	162,99	81.495,00	1,41
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI (T) / EUR	500,00			129,14	64.570,00	1,12
LU0323578657	Flossbach von Storch Multiple Opp R	700,00		100,00	305,05	213.535,00	3,70
AT0000A1AYA8	FOCUS DIVIDEND	9.150,00			138,97	1.271.575,50	22,03
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	1.700,00			116,28	197.676,00	3,42
FR0013535952	H2O MULTIBONDS SP-R EUR ACC	440,00			55,45	24.398,00	0,42
AT0000A15VZ6	PI FLEXIBEL PLUS	2.500,00			129,19	322.975,00	5,59
AT0000796537	Raiffeisen-Europa-High Yield (R) (T)	1.300,00			216,04	280.852,00	4,86
LU0340783603	StarCapital - Argos I (A) / EUR	250,00			1.420,87	355.217,50	6,16
LU0260871040	Templeton Global Total Return I (T) / EUR	15.000,00			23,45	351.750,00	6,09
LU0943510148	UBAM EM High Yield S/Duration CorpBdIH(T)EUR	1.700,00			106,44	180.948,00	3,13
LU0569863755	UBAM Global High Yield Sol.	1.250,00			168,50	210.625,00	3,65
NL0009690247	VanEck Vectors iBoxx EUR Corporates UCITS ETF	9.500,00			17,55	166.725,00	2,89

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

4.309.425,00

74,63

## Summe Wertpapiervermögen

5.177.621,65

89,67

## Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						574.889,86	9,97
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>574.889,86</b>	<b>9,97</b>

## sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Zinsansprüche						20.919,26	0,36
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>						<b>20.919,26</b>	<b>0,36</b>

## Fondsvermögen

5.773.430,77

100,00

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
US-Dollar (USD)	1,11630

**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**

**A n l e i h e n**

XS1294342792	0,0000 % OMV AG 15-UND. FLR 1		80,00
DE000A0DHUM0	3,7500 % D.POSTBANK FDG TR.04/UND.		35,00
RU000A0JTK38	7,0500 % RUSSIAN FED. 13-28		2.500,00

## 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, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

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 2022**  
**Certus, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	5.177.621,65	89,67%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	574.889,86	9,97%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	20.919,26	0,36%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>5.773.430,77</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>48.257,11</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>119,64</b>	

Linz, im Mai 2022

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.