HALBJAHRESBERICHT 2022

3 Banken Österreich-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN	(R)	(A)	AT0000662275
	(I)	(A)	AT0000A1FAV3

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

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

Oberbank AG, Linz

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 Österreich-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2022 bis 30. Juni 2022 vor.

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

Fondsdetails	**per 31.12.2021**	**per 30.06.2022**
Fondsvermögen	215.247.901,41	154.945.190,82
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	39,30	30,57
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	40,68	31,64
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	173,07	137,60
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	179,13	142,42
Ausschüttung/Auszahlung je AAusschüttungsanteil (R)	0,7000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,3043	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 31.12.2021	**4.467.213,18**
Ausgabe	186.437,63
Rücknahmen	-344.535,27
Ausschüttungsanteile (R) per 30.06.2022	**4.309.115,54**
Ausschüttungsanteile (I) per 31.12.2021	**229.221,00**
Ausgabe	47.925,00
Rücknahmen	-108.292,00
Ausschüttungsanteile (I) per 30.06.2022	**168.854,00**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

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							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
AT000AGRANA3	AGRANA BET.AG INH.	59.000,00	44.800,00	10.800,00	17,20	1.014.800,00	0,65
AT0000730007	ANDRITZ AG	245.500,00	60.000,00	17.500,00	39,92	9.800.360,00	6,33
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	253.000,00	63.000,00	229.000,00	49,05	12.409.650,00	8,01
AT0000616701	ATHOS IMMOBILIEN AG. INH.	9.300,00		15.700,00	49,00	455.700,00	0,29
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	65.000,00	15.000,00	23.000,00	42,78	2.780.700,00	1,79
AT0000641352	CA IMMOB.ANL.	82.000,00	55.000,00	49.000,00	30,45	2.496.900,00	1,61
AT0000818802	DO + CO AG	39.000,00	22.500,00	6.500,00	82,30	3.209.700,00	2,07
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	540.000,00	149.000,00	73.000,00	25,13	13.570.200,00	8,76
AT0000741053	EVN AG	273.500,00	1.000,00	80.500,00	20,75	5.675.125,00	3,66
AT0000785407	FABASOFT AG	33.500,00	42.500,00	12.000,00	18,66	625.110,00	0,40
AT00000FACC2	FACC AG INH.AKT.	22.000,00	12.000,00	9.000,00	6,93	152.460,00	0,10
ATFREQUENT09	FREQUENTIS AG	114.500,00	2.900,00	16.900,00	30,10	3.446.450,00	2,22
AT000KAPSCH9	KAPSCH TRAFFICCOM AG	192.200,00	79.900,00	4.700,00	12,98	2.494.756,00	1,61
AT0000644505	LENZING AG	40.500,00	10.000,00	6.100,00	78,00	3.159.000,00	2,04
ATMARINOMED6	MARINOMED BIOTECH AG INH.	30.200,00	950,00	1.250,00	69,40	2.095.880,00	1,35
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	27.100,00	3.600,00	3.800,00	164,20	4.449.820,00	2,87
AT0000APOST4	OESTERREICH. POST AG	108.000,00	20.500,00	9.500,00	27,05	2.921.400,00	1,89
AT0000743059	OMV AG	229.000,00	16.000,00	113.000,00	45,63	10.449.270,00	6,74
AT0000758305	PALFINGER AG	134.500,00	28.500,00	22.500,00	22,90	3.080.050,00	1,99
AT0000A00XX9	POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	401.000,00	5.000,00	9.000,00	5,80	2.325.800,00	1,50
AT0000609607	PORR AG	6.000,00		6.000,00	12,50	75.000,00	0,05
AT0000606306	RAIFFEISEN BK INTL INH.	515.000,00	78.000,00	34.000,00	10,70	5.510.500,00	3,56
AT0000922554	ROSENBAUER INTL	64.600,00	15.400,00	7.500,00	35,40	2.286.840,00	1,48
AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	5.000,00		12.600,00	56,30	281.500,00	0,18
AT0000785555	SEMPERIT AG HLDG	75.000,00	1.000,00	32.000,00	18,84	1.413.000,00	0,91
AT000000STR1	STRABAG SE	116.000,00	12.000,00	49.000,00	40,85	4.738.600,00	3,06
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	875.000,00	39.000,00	401.000,00	6,40	5.600.000,00	3,61
AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG	85.400,00	38.200,00	9.800,00	33,50	2.860.900,00	1,85
AT0000821103	UNIQA INSURANCE GROUP AG	874.000,00	20.000,00	246.000,00	6,79	5.934.460,00	3,83
AT0000746409	VERBUND AG INH. A	24.000,00	4.400,00	4.400,00	95,25	2.286.000,00	1,48
AT0000908504	VIENNA INSURANCE GRP INH.	279.000,00	51.000,00	92.000,00	22,00	6.138.000,00	3,96
AT0000937503	VOESTALPINE AG	352.000,00	162.000,00	11.000,00	20,90	7.356.800,00	4,75
AT0000831706	WIENERBERGER	327.000,00	42.000,00	64.000,00	20,34	6.651.180,00	4,29
AT0000A25NJ6	WOLFTANK-ADISA HLDG O.N.	50.000,00	9.200,00	2.700,00	16,90	845.000,00	0,55
AT0000837307	ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	143.000,00	49.000,00	11.000,00	6,91	988.130,00	0,64
lautend auf CHF							
AT0000A18XM4	AMS-OSRAM AG	470.000,00	244.000,00	224.000,00	8,76	4.120.834,13	2,66
AT0000KTMI02	PIERER MOBILITY AG	94.500,00	26.800,00	4.300,00	64,00	6.054.720,74	3,91
lautend auf GBP							
NL0012650360	RHI MAGNESITA N.V.	215.000,00	80.000,00	30.500,00	20,46	5.092.675,13	3,29
Summe Aktien						**154.847.271,00**	**99,94**
Summe Wertpapiervermögen						**154.847.271,00**	**99,94**
B a n k g u t h a b e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n							
EUR-Konten						97.919,82	0,06
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						**97.919,82**	**0,06**
Fondsvermögen						**154.945.190,82**	**100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,99889
Pfund Sterling (GBP)	0,86377

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind

ISIN	*BEZEICHNUNG*	*KÄUFE* *ZUGÄNGE* *NOMINALE IN TSD*	*VERKÄUFE* *ABGÄNGE* *NOMINALE IN TSD*
Wertpapiervermögen			
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere			
A k t i e n			
AT00000VIE62	FLUGHAFEN WIEN AG		5.000,00
AT0000A21KS2	IMMOFINANZ AG INH.		327.000,00
AT0000652250	S IMMO AG		41.000,00

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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, 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. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. 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.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022
3 Banken Österreich-Fonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	154.847.271,00	99,94%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	97.919,82	0,06%
Fondsvermögen	**154.945.190,82**	**100,00%**
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	**4.309.115,54**	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	**168.854,00**	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	**30,57**	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	**137,60**	

Linz, im August 2022

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h. Mag. Dietmar Baumgartner e.h. Gerhard Schum e.h.