
HALBJAHRESBERICHT 2022/2023

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 Mag. Franz Mayr (ab 01.04.2023)
MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär (bis 31.03.2023)
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 2022 bis 31. Mai 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 30.11.2022	per 31.05.2023
Fondsvermögen	21.495.101,27	22.643.770,38
errechneter Wert je Anteil	132,52	131,05
Ausgabepreis je Anteil	137,82	136,29
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	3,7500	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.11.2022	162.205,12
Ausgabe	10.806,13
Rücknahmen	-226,76
Anteile per 31.05.2023	172.784,49

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

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 SE	3.500,00			124,44	435.540,00	1,92
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	1.500,00			207,35	311.025,00	1,37
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	550,00	550,00		683,10	375.705,00	1,66
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	4.500,00			45,98	206.910,00	0,91
AT0000641352	CA IMMOB.ANL.	7.500,00			25,05	187.875,00	0,83
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	8.000,00			42,47	339.760,00	1,50
DE000557508	DT.TELEKOM AG NA	9.850,00			20,75	204.338,25	0,90
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	20.000,00			11,32	226.300,00	1,00
DE0005654933	EINHELL GERMANY VZO O.N.	4.500,00			149,20	671.400,00	2,97
US3682872078	GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5	47.000,00			0,54	25.465,82	0,11
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	2.000,00			66,66	133.320,00	0,59
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	410,00			513,30	210.453,00	0,93
FR0000121014	LVMH EO 0,3	800,00			836,00	668.800,00	2,95
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	1.067,00			136,20	145.325,40	0,64
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	3.800,00		700,00	148,76	565.288,00	2,50
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2	720,00	720,00		404,20	291.024,00	1,29
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	4.800,00			56,20	269.760,00	1,19
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	2.000,00			94,31	188.620,00	0,83
DE0007164600	SAP SE O.N.	3.000,00			122,08	366.240,00	1,62
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	1.640,00	1.640,00		164,60	269.944,00	1,19
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	8.500,00			26,71	226.992,50	1,00
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	2.000,00			156,60	313.200,00	1,38
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	5.000,00			24,34	121.700,00	0,54
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	5.500,00			46,80	257.400,00	1,14
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	1.530,00	1.530,00		107,52	164.505,60	0,73
AT0000937503	VOESTALPINE AG	5.000,00			29,16	145.800,00	0,64
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	1.800,00			118,80	213.840,00	0,94
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	2.500,00			106,85	267.125,00	1,18

lautend auf AUD

AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	3.300,00			175,10	350.927,38	1,55
--------------	---------------------	----------	--	--	--------	------------	------

lautend auf CHF

CH0038389992	BB BIOTECH NAM. SF 0,20	3.700,00			41,65	158.892,43	0,70
CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	60,00			3.023,00	187.014,75	0,83
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	3.000,00			108,34	335.117,08	1,48
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	2.500,00			87,02	224.308,41	0,99

lautend auf GBP

GB0000811801	BARRATT DEV. PLC LS-,10	50.000,00			4,73	273.581,20	1,21
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	6.500,00			34,03	255.838,91	1,13
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC DL -,01	28.000,00	28.000,00		4,17	135.002,20	0,60

lautend auf NOK

NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5	11.000,00			190,85	174.861,32	0,77
--------------	-----------------	-----------	--	--	--------	------------	------

lautend auf USD

US88579Y1010	3M CO. DL-,01	1.500,00			96,06	134.374,71	0,59
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	1.550,00			308,43	445.832,79	1,97
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	1.314,00	1.314,00		218,53	267.787,39	1,18
US0378331005	APPLE INC.	3.200,00			177,30	529.105,66	2,34
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP.	14.000,00			16,78	219.080,48	0,97
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	520,00			673,58	326.645,16	1,44
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	635,00			803,34	475.725,92	2,10
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	2.200,00			114,32	234.546,30	1,04
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	7.200,00			50,17	336.868,41	1,49
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	700,00			209,06	136.474,87	0,60
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	1.550,00			87,82	126.943,02	0,56
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	4.000,00		2.000,00	54,90	204.793,43	0,90

US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	1.075,00	1.075,00	292,40	293.136,25	1,29
US4461501045	HUNTINGTON BANCSHS DL-,01	15.000,00		10,63	148.699,06	0,66
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	6.000,00		29,99	167.807,52	0,74
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	1.800,00		129,48	217.349,62	0,96
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	2.100,00		154,37	302.319,31	1,34
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	1.600,00		133,57	199.302,43	0,88
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	670,00		354,91	221.756,69	0,98
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	2.000,00		85,42	159.321,09	0,70
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	1.000,00		284,92	265.709,22	1,17
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	2.600,00		82,50	200.037,30	0,88
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	2.500,00		331,21	772.195,28	3,41
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	6.000,00		72,69	406.733,19	1,80
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	2.800,00		81,23	212.108,55	0,94
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	2.200,00		181,61	372.602,82	1,65
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	8.500,00		37,01	293.374,06	1,30
US7427181091	PROCTER GAMBLE	3.000,00		143,18	400.578,20	1,77
US75513E1010	RAYTHEON TECH. CORP. -,01	2.100,00		92,82	181.779,35	0,80
US7561091049	REALTY INC. CORP. DL 1	5.000,00		58,92	274.736,55	1,21
US7960508882	SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	280,00		1.372,00	358.257,95	1,58
US8552441094	STARBUCKS CORP.	3.000,00		97,75	273.477,57	1,21
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	5.000,00		101,98	475.519,91	2,10
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	1.600,00		176,55	263.433,74	1,16
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	1.400,00		173,29	226.248,25	1,00
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	450,00		479,85	201.373,22	0,89
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	6.000,00	6.000,00	34,90	195.281,17	0,86
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	1.600,00		221,64	330.713,42	1,46
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	2.400,00		162,16	362.943,21	1,60
Summe Aktien					21.114.173,32	93,23
Sonstige						
lautend auf CHF						
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	700,00		287,90	207.790,73	0,92
Summe Sonstige					207.790,73	0,92
Summe Wertpapiervermögen					21.321.964,05	94,15
Bankguthaben / Verbindlichkeiten						
EUR-Konten					946.003,32	4,19
nicht EU-Währungen					339.331,36	1,50
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten					1.285.334,68	5,69
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						
Dividendenansprüche					36.471,65	0,16
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten					36.471,65	0,16
Fondsvermögen					22.643.770,38	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,64658
Schweizer Franken (CHF)	0,96987
Pfund Sterling (GBP)	0,86446
Norwegische Kronen (NOK)	12,00580
US-Dollar (USD)	1,07230

**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

Aktien

US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01		2.000,00
US1890541097	CLOROX CO. DL 1		1.700,00
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01		3.500,00
FR0014008VX5	EUROAPI SAS EO 1		86,00
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.		6.500,00
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	670,00	
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001		670,00
CH0008038389	SWISS PRIME SITE SF 2		2.700,00
AT0000815402	UBM DEVELOPMENT AG		3.900,00

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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) 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, 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 31. Mai 2023
FOCUS DIVIDEND, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	21.321.964,05	94,15%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.285.334,68	5,69%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	36.471,65	0,16%
Fondsvermögen	22.643.770,38	100,00%
Umlaufende Anteile	172.784,49	
Anteilswert (Nettobestandswert)	131,05	

Linz, im Juni 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.