
HALBJAHRESBERICHT 2020/2021

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A0XHJ8
(I) (A) AT0000A0V3M8

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.

Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings

Vontobel Asset Management AG, Zürich

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 stuften 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 Dividenden-Aktienstrategie, 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	140.366.882,42	159.689.738,14
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	13,98	15,10
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	14,68	15,86
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	13,44	14,44
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	14,11	15,16
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,4000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,4000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (I) per 30.11.2020	236.259,04
Ausgabe	479.862,00
Rücknahmen	-33.214,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.05.2021	682.907,04
Ausschüttungsanteile (R) per 30.11.2020	10.200.220,67
Ausgabe	358.577,25
Rücknahmen	-212.444,72
Ausschüttungsanteile (R) per 31.05.2021	10.346.353,20

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

Iautend auf EUR

FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	22.353,00	2.027,00		139,56	3.119.584,68	1,95
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	14.709,00	3.200,00	1.024,00	217,75	3.202.884,75	2,01
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	138.333,00	20.000,00	10.050,00	22,81	3.154.684,07	1,98
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	55.644,00	55.644,00		58,46	3.252.948,24	2,04
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	57.330,00		4.749,00	55,75	3.196.147,50	2,00
PTEDP0AM0009	EDP-ENERGIAS PORTUG. EO 1	693.972,00	715.972,00	22.000,00	4,78	3.315.798,22	2,07
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	22.532,00	6.888,00	7.981,00	142,58	3.212.612,56	2,01
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	74.590,00	5.465,00		44,66	3.330.816,45	2,08
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	33.139,00	33.139,00		94,56	3.133.623,84	1,96
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	28.600,00	28.600,00		111,10	3.177.460,00	1,99
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	36.672,00	9.554,00		87,96	3.225.669,12	2,02
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	24.651,00	4.491,00		130,62	3.219.913,62	2,02
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	23.626,00	872,00	1.001,00	134,62	3.180.532,12	1,99
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	68.202,00	16.274,00	12.374,00	46,31	3.158.434,62	1,98
FI0009005961	STORA ENSO OYJ R EO 1,70	202.310,00	202.310,00	191.658,00	14,62	2.956.760,65	1,85
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	81.752,00	28.847,00	25.801,00	38,15	3.118.430,04	1,95
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	61.677,00	66.107,00	4.430,00	49,18	3.033.274,86	1,90
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	124.572,00	30.590,00	34.153,00	25,88	3.223.923,36	2,02
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	33.629,00	33.629,00		93,40	3.140.948,60	1,97
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	56.731,00	11.622,00	3.963,00	51,54	2.923.915,74	1,83

Iautend auf CAD

CA0158571053	ALGONQUIN POWER + UTILIT.	250.000,00	250.000,00		18,45	3.129.452,47	1,96
--------------	---------------------------	------------	------------	--	-------	--------------	------

Iautend auf CHF

CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	31.889,00	8.835,00		111,12	3.230.178,38	2,02
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	43.070,00	8.119,00	3.719,00	79,60	3.125.225,16	1,96
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	9.027,00	2.144,00	473,00	378,70	3.116.248,77	1,95

Iautend auf GBP

GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	43.000,00	43.000,00		63,68	3.185.333,40	1,99
--------------	---------------------------	-----------	-----------	--	-------	--------------	------

Iautend auf NOK

NO0010208051	YARA INTERNATIONAL NK1,70	73.213,00	73.213,00		446,00	3.207.091,10	2,01
--------------	---------------------------	-----------	-----------	--	--------	--------------	------

Iautend auf SEK

SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	124.897,00	27.236,00	35.256,00	256,20	3.158.422,64	1,98
--------------	------------------------	------------	-----------	-----------	--------	--------------	------

Iautend auf JPY

JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	146.000,00	43.200,00	11.700,00	2.970,00	3.236.453,20	2,03
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	48.600,00	48.600,00		9.135,00	3.313.636,36	2,07

Iautend auf SGD

SG1L01001701	DBS GRP HLDGS SD 1	170.000,00	170.000,00		30,41	3.205.220,41	2,01
--------------	--------------------	------------	------------	--	-------	--------------	------

Iautend auf USD

US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	33.601,00	4.669,00	3.140,00	113,20	3.119.266,20	1,95
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	12.798,00	12.798,00		299,66	3.145.029,26	1,97
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	14.991,00	4.600,00	504,00	237,94	2.925.175,12	1,83
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	59.030,00	18.440,00	974,00	65,72	3.181.443,00	1,99
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	72.436,00	6.594,00	9.764,00	52,90	3.142.417,91	1,97
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	71.154,00	5.416,00	1.950,00	55,29	3.226.262,64	2,02
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	33.919,00			86,44	2.404.427,06	1,51
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	57.587,00	22.600,00		66,11	3.122.090,02	1,96
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	69.233,00	69.233,00		57,12	3.243.061,31	2,03
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	22.500,00	22.500,00		169,25	3.122.949,81	1,96
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	16.631,00	16.631,00		233,89	3.189.949,64	2,00
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	30.425,00	5.258,00	893,00	126,59	3.158.521,20	1,98
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	48.790,00	8.558,00		75,89	3.036.471,30	1,90
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	14.896,00	4.308,00	2.669,00	249,68	3.050.051,89	1,91
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	26.480,00	3.313,00		147,94	3.212.605,54	2,01

US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP DL5	19.463,00	19.463,00		194,68	3.107.312,48	1,95
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	21.441,00	6.549,00	2.734,00	189,82	3.337.650,17	2,08
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	18.456,00	21.400,00	2.944,00	186,40	2.821.222,24	1,77
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	68.112,00	24.189,00	9.694,00	56,49	3.155.360,73	1,98
Summe Aktien						153.886.892,45	96,37

S o n s t i g e**lautend auf CHF**

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	11.533,00	2.440,00	900,00	315,60	3.317.971,56	2,07
Summe Sonstige						3.317.971,56	2,07

Summe Wertpapiervermögen						157.204.864,01	98,44
---------------------------------	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

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						361.345,40	0,23
nicht EU-Währungen						1.913.063,59	1,20

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						2.274.408,99	1,43
---	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

s o n s t i g e s V e r m ö g e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n

Dividendenansprüche						210.465,14	0,13
---------------------	--	--	--	--	--	------------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						210.465,14	0,13
---	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Fondsvermögen						159.689.738,14	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,47390
Schweizer Franken (CHF)	1,09700
Pfund Sterling (GBP)	0,85964
Japanische Yen (JPY)	133,98000
Norwegische Kronen (NOK)	10,18150
Schwedische Kronen (SEK)	10,13120
Singapur-Dollar (SGD)	1,61290
US-Dollar (USD)	1,21940

**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

Aktien

US88579Y1010	3M CO. DL-,01	602,00	14.602,00
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01		18.726,00
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV	3.580,00	53.164,00
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	7.207,00	32.928,00
US00206R1023	AT + T INC. DL 1		113.207,00
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	19.148,00	19.148,00
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01		114.915,00
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	2.500,00	42.242,00
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	96.807,00	96.807,00
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA		140.828,00
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY DL 5	44.905,00	44.905,00
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.		78.344,00
FI0009007132	FORTUM OYJ EO 3,40	135.000,00	135.000,00
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	42.205,00	274.723,00
ES06445809L2	IBERDROLA INH. -ANR-	252.548,00	252.548,00
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		35.535,00
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON		15.797,00
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	5.211,00	60.653,00
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	8.220,00	46.764,00
CA67077M1086	NUTRIEN LTD	10.425,00	65.124,00
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	25.944,00	116.983,00
US7427181091	PROCTER GAMBLE	4.021,00	27.798,00
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	8.600,00	37.162,00
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	39.584,00	39.584,00
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	38.795,00	240.325,00
NL0000388619	UNILEVER NAM. EO -,16		55.903,00
US92556V1061	VIATRIS INC. O.N.		11.296,03
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	17.893,00	17.893,00
US9311421039	WALMART DL-,10	5.043,00	21.612,00
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT (DEL.)		23.565,00

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

ES0144583236	IBERDROLA INH.	3.607,00	3.607,00
--------------	----------------	----------	----------

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.

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. 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
3 Banken Dividenden-Aktienstrategie,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	157.204.864,01	98,44%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.274.408,99	1,43%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	210.465,14	0,13%
Fondsvermögen	159.689.738,14	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	10.346.353,20	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	682.907,04	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	14,44	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	15,10	

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.