
HALBJAHRESBERICHT 2021

3 Banken Anleihefonds-Selektion

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000637863
(T) AT0000744594

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

BKS Bank AG, Klagenfurt

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Anleihefonds-Selektion, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Mai 2021 bis 31. Oktober 2021 vor.

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

Fondsdetails	per 30.04.2021	per 31.10.2021
Fondsvermögen	64.120.763,00	64.026.789,59
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	16,43	16,47
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	16,92	16,96
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	10,05	9,99
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	10,35	10,29
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0696	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,1300	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 30.04.2021	1.061.550,35
Ausgabe	28.112,01
Rücknahmen	-50.734,79
Thesaurierungsanteile (R) per 31.10.2021	1.038.927,57
Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2021	4.645.885,68
Ausgabe	351.493,09
Rücknahmen	-299.276,44
Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2021	4.698.102,33

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	-------------------------------	------------------	---------------------	------	--------------------	----------------

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT0000A1FAU5	3 Banken Emerging Market Bond-Mix (I)	32.425,00			103,96	3.370.903,00	5,26
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	373.915,00			14,33	5.358.201,95	8,38
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	28.492,00			119,25	3.397.671,00	5,31
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	18.999,00			166,58	3.164.853,42	4,94
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	33.018,00			124,80	4.120.646,40	6,44
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	60,00	60,00		10.722,60	643.356,00	1,00
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (A) / EUR	17.582,00		1.483,00	178,55	3.139.266,10	4,90
LU0539144625	Europ. Covered Bond Fund BI (T) / EUR	223.811,00			15,11	3.381.784,21	5,28
LU1582984222	European Inflation Linked Corporate Bond Fund EU	266.028,00		20.297,00	12,32	3.277.278,74	5,12
LU0290357176	Eurozone Government Bd 5-7 UE (DR) (T)	5.163,00		2.537,00	247,17	1.276.138,71	1,99
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB	12.610,00	12.610,00		153,69	1.938.043,51	3,03
LU1733274556	Franklin Gulf Wealth Bond Fund I (acc) EUR-H1	250.656,00	250.656,00		12,79	3.205.890,24	5,01
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	27.394,00			122,88	3.366.174,72	5,26
LU1062007346	Global Corporate Bond	268.524,00			12,58	3.377.145,79	5,27
LU2358798911	Goldman Sachs Asia High Yield Bond Portfolio I EU	34.211,00	34.211,00		92,67	3.170.333,37	4,95
LU0165129072	HSBC GIF Euro High Yield Bond I (T) / EUR	53.404,00			51,88	2.770.439,31	4,33
IE00BF3N7219	iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond L	338.190,00			5,57	1.883.515,39	2,94
IE00BKT1CS59	iShares J.P. Morgan USD EM Corp Bond UCITS ET	249.753,00		151.558,00	5,11	1.276.937,14	1,99
LU0895805017	Jupiter Dynamic Bond D (T)	231.979,00		16.917,00	13,79	3.198.990,41	5,00
LU2051724677	UBAM - Emerging Markets Frontier Bond IEHC EUF	24.378,00		1.644,00	131,97	3.217.164,66	5,02

lautend auf USD

AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	15.009,00			112,35	1.443.593,14	2,25
LU2190471180	Global Opportunistic Convertibles Income Fund I (a	18.209,00			118,09	1.840.853,36	2,88
IE00B1FZS798	iShares Dollar Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	9.000,00			210,21	1.619.630,17	2,53

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

63.438.810,74

99,08

Summe Wertpapiervermögen

63.438.810,74

99,08

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						510.425,10	0,80
nicht EU-Währungen						77.553,75	0,12

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

587.978,85

0,92

Fondsvermögen

64.026.789,59

100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,16810

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD
LU2229037341	Gold.Sac.Fds-GS As.H.Y.Bd Ptf	18.064,00	35.803,00
IE00B4L5ZG21	iShares Euro Corp.B. ex-Fin. UE(Dist)		18.255,00
IE00BKT6FT27	iShares Global Govt Bond UCITS ETF EUR Hedged		588.000,00
LU0862303996	UBAM EM Investment Grade Corporate Bond		5.961,26

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust
------	-------------	------------------

Derivative Produkte

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust
DTG_TAX_3408247	DTG SPEST USDEUR VERFALL 09.07.2021 BKS BANK AG	-15.307,28
DTG_TAX_3408371	DTG SPEST USDEUR VERFALL 08.10.2021 BKS BANK AG	-122.247,81
DTG_TAX_3408372	DTG SPEST USDEUR VERFALL 09.07.2021 BKS BANK AG	-2.783,67
DTG_TAX_3408473	DTG SPEST USDEUR VERFALL 08.10.2021 BKS BANK AG	-11.733,85

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. Alle OTC-Derivate wurden über die BKS Bank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 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 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Oktober 2021
3 Banken Anleihefonds-Selektion,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	63.438.810,74	99,08%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	587.978,85	0,92%
Fondsvermögen	64.026.789,59	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	4.698.102,33	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	1.038.927,57	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	9,99	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	16,47	

Linz, im Dezember 2021

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.