
HALBJAHRESBERICHT 2021/2022

3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A23KD0
(I) (A) AT0000A23KC2

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. November 2021 bis 30. April 2022 vor.

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

Fondsdetails	per 31.10.2021	per 30.04.2022
Fondsvermögen	22.987.505,83	19.382.120,73
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	14,50	11,79
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	15,23	12,38
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	1.479,78	1.206,71
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	1.553,77	1.267,05
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,1381	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	15,6952	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2021	798.545,58
Ausgabe	212.911,35
Rücknahmen	-69.555,83
Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2022	941.901,10
Ausschüttungsanteile (I) per 31.10.2021	7.710,00
Ausgabe	297,00
Rücknahmen	-1.149,00
Ausschüttungsanteile (I) per 30.04.2022	6.858,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

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							
AT0000730007	ANDRITZ AG	9.500,00	321,00	431,00	38,02	361.190,00	1,86
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	9.000,00		4.799,00	49,40	444.600,00	2,28
DE0006766504	AURUBIS AG	4.030,00		2.280,00	110,20	444.106,00	2,28
DE0005088108	BAADER BANK AG	70.000,00	1.400,00	150,00	5,88	411.600,00	2,12
DE000A1DAH0	BRENTAG SE NA O.N.	5.820,00	320,00		73,82	429.632,40	2,22
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	2.762,00	2.762,00		121,10	334.478,20	1,73
DE0005403901	CEWE STIFT.KGAA O.N.	3.819,00	201,00	163,00	87,10	332.634,90	1,72
DE0006062144	COVESTRO AG O.N.	8.540,00	850,00	210,00	41,41	353.641,40	1,82
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	5.860,00		2.320,00	65,70	385.002,00	1,99
IT0003115950	DE' LONGHI S.P.A. EO 1,5	15.210,00	1.730,00		23,08	351.046,80	1,81
DE000A2GS5D8	DERMAPHARM HLDG INH O.N.	6.800,00	1.570,00		53,40	363.120,00	1,87
AT0000818802	DO + CO AG	4.553,00	4.553,00		83,40	379.720,20	1,96
DE0005565204	DUERR AG O.N.	15.330,00	3.360,00		24,58	376.811,40	1,94
FR0014000MR3	EUROFINS SCI.INH.EO 0,01	4.568,00	508,00		89,88	410.571,84	2,12
DE000A255F11	FR.VORWERK GRP SE INH ON	10.348,00	10.348,00		28,80	298.022,40	1,54
DE0006083405	HORNACH HOLD.ST O.N.	3.700,00		800,00	115,20	426.240,00	2,20
NL0010801007	IMCD N.V. EO -,16	2.700,00	378,00	118,00	154,45	417.015,00	2,15
DE000JST4000	JOST WERKE AG INH. O.N.	11.100,00	11.100,00		36,25	402.375,00	2,08
DE000KGX8881	KION GROUP AG	7.050,00	1.741,00		53,24	375.342,00	1,94
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG INH O.N.	5.790,00	850,00		68,50	396.615,00	2,05
DE0006335003	KRONES AG O.N.	5.500,00	300,00		73,55	404.525,00	2,09
FR0000065484	LECTRA S.A. INH. EO 1	10.200,00		3.138,00	40,10	409.020,00	2,11
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	2.500,00		110,00	168,40	421.000,00	2,17
IT0004965148	MONCLER S.P.A.	7.740,00	7.740,00		49,74	384.987,60	1,99
DE0006452907	NEMETSCHKE SE O.N.	4.410,00	797,00	1.387,00	82,08	361.972,80	1,87
DE0005220909	NEXUS AG O.N.	6.943,00	843,00		46,80	324.932,40	1,68
AT0000758305	PALFINGER AG	12.897,00	897,00		23,75	306.303,75	1,58
DE000WAF3001	SILTRONIC AG NA O.N.	4.407,00	4.407,00		87,65	386.273,55	1,99
DE0007274136	STO SE+CO.KGAA VZO O.N.	2.050,00		250,00	204,50	419.225,00	2,16
AT000000STR1	STRABAG SE	10.718,00		1.152,00	36,50	391.207,00	2,02
DE0005089031	UTD.INTERNET AG NA	13.430,00		528,00	30,95	415.658,50	2,14
DE000A3H3LL2	VANTAGE TOWERS AG NA O.N.	12.800,00	14.500,00	1.700,00	32,86	420.608,00	2,17
DE000A0JL9W6	VERBIO VER.BIOENERGIE ON	5.230,00	5.709,00	479,00	82,45	431.213,50	2,22
AT0000831706	WIENERBERGER	13.420,00		1.370,00	26,12	350.530,40	1,81
lautend auf CHF							
CH0012829898	EMMI AG SF 10	382,00	382,00		989,00	369.820,96	1,91
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	721,00	59,00	24,00	551,40	389.165,11	2,01
CH0006372897	INTERROLL HLDG NA SF 1	136,00	32,00	6,00	2.905,00	386.738,06	2,00
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	6.360,00	415,00		62,62	389.854,05	2,01
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	651,00	56,00	73,00	574,80	366.293,84	1,89
AT0000KTMIO2	PIERER MOBILITY AG	4.950,00		800,00	80,20	388.607,73	2,00
CH0435377954	SIG GROUP AG NA SF-,01	18.000,00	1.586,00	2.936,00	20,08	353.808,35	1,83
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	1.360,00		210,00	297,10	395.524,54	2,04
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	1.060,00	1.424,00	364,00	359,10	372.608,83	1,92
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	2.590,00	2.590,00		115,10	291.814,56	1,51
CH0276534614	ZEHNDER GRP NAM. SF-,05	5.193,00	704,00	271,00	75,60	384.301,42	1,98
lautend auf DKK							
DK0010219153	ROCKWOOL NAM.B DK 10	1.465,00	265,00		1.959,00	385.629,92	1,99
lautend auf GBP							
NL0012650360	RHI MAGNESITA N.V.	12.577,00		331,00	23,68	352.562,16	1,82
lautend auf NOK							
NO0010310956	SALMAR ASA NK -,25	4.930,00	778,00	2.888,00	779,50	388.626,69	2,01
NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA NK 1	9.200,00	1.492,00	1.527,00	402,00	374.010,21	1,93
Summe Aktien						18.710.588,47	96,53

Sonstige**lautend auf CHF**

CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10	1.890,00	187,40	346.707,52	1,79
Summe Sonstige				346.707,52	1,79
Summe Wertpapiervermögen				19.057.295,99	98,32

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	------------------------------	------	----------------	----------------

Derivative Produkte**Finanzterminkontrakte****Aktienindexkontrakte****Verkaufte Kontrakte****lautend auf EUR**

DE000C1TL7W3	MINI MDAX 06/22	-92		98.703,00	0,51
Summe Verkaufte Kontrakte				98.703,00	0,51
Summe Derivate				98.703,00	0,51

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten				324.824,74	1,68
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				324.824,74	1,68

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Initial Margin/Variation Margin				-98.703,00	-0,51
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				-98.703,00	-0,51

Fondsvermögen				19.382.120,73	100,00
----------------------	--	--	--	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,02157
Dänische Kronen (DKK)	7,44220
Pfund Sterling (GBP)	0,84474
Norwegische Kronen (NOK)	9,88850

**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

US09075V1026	BIONTECH SE SPON. ADRS 1		1.982,00
GB00BRJ9BJ26	FEVERTREE PLC LS -,0025		15.590,00
DE000A161408	HELLOFRESH SE INH O.N.		5.121,00
DE0005408884	LEONI AG NA O.N.	9.600,00	43.805,00
DK0060952919	NETCOMPANY GROUP DK1	975,00	5.375,00
DE000A1H8BV3	NORMA GROUP SE NA O.N.	3.830,00	15.650,00
AT0000A0E9W5	S+T AG O.N.	1.152,00	20.864,00
NL0012044747	SHOP APOTHEKE EUROPE INH.		3.260,00
CH0012280076	STRAUMANN HLDG NA SF 0,10		271,00
DE000A2YN900	TEAMVIEWER AG INH O.N.		35.180,00
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	360,00	6.220,00

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

DE000C58X4C9	MDAX 12/21	13,00	13,00
--------------	------------	-------	-------

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 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 30. April 2022
3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	19.057.295,99	98,32%
Derivate	98.703,00	0,51%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	324.824,74	1,68%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	-98.703,00	-0,51%
Fondsvermögen	19.382.120,73	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	941.901,10	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	6.858,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	11,79	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.206,71	

Linz, im Juni 2022

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.