
HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

3 Banken Portfolio-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000817838
(T) AT0000654595

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
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 Portfolio-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. September 2023 bis 29. Februar 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 31.08.2023	per 29.02.2024
Fondsvermögen	107.296.331,11	112.414.809,68
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	7,95	8,38
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	8,19	8,63
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	4,52	4,66
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	4,66	4,80
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,1000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.08.2023	5.142.535,74
Ausgabe	359.005,00
Rücknahmen	-168.961,19
Thesaurierungsanteile per 29.02.2024	5.332.579,55
Ausschüttungsanteile per 31.08.2023	14.703.085,86
Ausgabe	197.447,10
Rücknahmen	-370.785,33
Ausschüttungsanteile per 29.02.2024	14.529.747,63

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

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

Anleihen

Iautend auf EUR

XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	775,00			86,53	670.638,50	0,60
XS2106563161	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/28 MTN	400,00			88,22	352.888,00	0,31
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	538,00			98,75	531.248,10	0,47
AT0000A2CN04	0,1250 % OBERBANK 20/30 MTN	500,00			83,70	418.480,00	0,37
BE0002826072	0,3000 % FLAEM.GEM. 21/31 MTN	200,00			81,03	162.058,00	0,14
BE0001796508	0,3750 % FLAEM.GEM.20/30 MTN	900,00			84,96	764.658,00	0,68
FR0013183167	0,5000 % ILE DE FRANCE, REG. 16-25	400,00			96,03	384.136,00	0,34
AT0000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	1.000,00			91,56	915.550,00	0,81
XS2099128055	0,8750 % CA IMMO 20/27	100,00			88,83	88.827,00	0,08
XS1209947271	0,8750 % POLEN 15/27 MTN	1.500,00			94,00	1.410.015,00	1,25
XS1520344745	1,0000 % AUCLAND, COUNC.17/27 MTN	1.000,00			94,03	940.320,00	0,84
DE000A2AATG1	1,0000 % BOCHUM IHS 16/26	645,00			94,73	610.976,25	0,54
XS1700578724	1,0000 % DEXIA SA 17/27 MTN	1.000,00			93,03	930.300,00	0,83
SI0002103685	1,2500 % SLOWENIEN 17-27	1.000,00			94,58	945.830,00	0,84
ES00000128H5	1,3000 % SPANIEN 16-26	1.000,00			95,64	956.390,00	0,85
SK4120010430	1,3750 % SLOWAKEI 15-27	1.000,00			94,34	943.400,00	0,84
XS1346201616	1,5000 % POLEN 16/26 MTN	500,00			96,80	484.005,00	0,43
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	500,00			95,83	479.140,00	0,43
AT0000A27LQ1	1,7500 % VOESTALPINE 19/26 MTN	50,00			95,65	47.824,00	0,04
BE0000336454	1,9000 % BELGIQUE 15/38 76	500,00			85,11	425.535,00	0,38
LT1000610014	2,1000 % LITAUEN 14-24	100,00			99,04	99.036,00	0,09
ES00000127G9	2,1500 % SPANIEN 15-25	500,00			98,40	492.005,00	0,44
ES00000128Q6	2,3500 % SPANIEN 17-33	500,00			92,75	463.745,00	0,41
XS1208855889	2,6250 % BULGARIEN 15/27 MTN	1.000,00			98,49	984.870,00	0,88
ES00000126B2	2,7500 % SPANIEN 14-24	2.500,00			99,38	2.484.425,00	2,21
XS1083844503	2,9500 % BULGARIEN 14/24	100,00			99,46	99.455,00	0,09
AT0000A17Z60	3,0000 % KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	600,00			99,91	599.466,00	0,53
ES0001351396	4,0000 % COM.AUT.CAS.LEON 14-24	180,00			99,95	179.911,80	0,16
XS2536817211	4,1250 % BULGARIEN 22/29 MTN	500,00			102,78	513.875,00	0,46
IT0004513641	5,0000 % B.T.P. 09-25	800,00			101,41	811.264,00	0,72
XS2538441598	6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	1.200,00			107,17	1.286.052,00	1,14
Summe Anleihen						20.476.323,65	18,20

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

Iautend auf EUR

AT0000600689	3 Banken Dividend Champions	800.251,50	111.889,00	23.110,00	11,58	9.266.912,37	8,25
AT0000A0V3M8	3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (I) (A)	546.279,00	81.176,00	21.063,00	17,00	9.286.743,00	8,27
AT0000A1FAU5	3 Banken Emerging Market Bond-Mix (I)	30.751,00	3.273,00		90,84	2.793.420,84	2,48
AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (T)	1.009.237,00	115.967,00		9,86	9.951.076,82	8,86
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	376.337,00	32.619,00		13,90	5.231.084,30	4,65
AT0000A1FAV3	3 Banken Österreich-Fonds (I)	27.891,50	4.612,00	897,00	152,05	4.240.902,58	3,77
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	55.912,00	8.575,00	2.821,00	109,66	6.131.309,92	5,46
AT0000A1B206	3BG Best Stock Ideas	80.869,00	12.166,00	10.014,00	178,83	14.461.803,27	12,87
AT0000A1XED6	3BG Best Stock Ideas Nachhaltigkeit	22.535,00	2.561,00	2.046,00	166,82	3.759.288,70	3,34
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	25.328,00	1.886,00		159,93	4.050.707,04	3,60
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	36.077,00	955,00		120,47	4.346.196,19	3,87
AT0000A21KW4	CONVERTINVEST FAIR & SUSTAINABLE FUND (I)	50,00			96,14	4.807,00	0,00
IE00BMCJD366	CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd	1.190,00			1.005,01	1.195.961,90	1,06
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	18.132,00	1.819,00		118,73	2.152.812,36	1,92
AT0000810528	Generali EURO Stock-Selection (A)	476.581,00	63.009,00	63.566,00	8,89	4.236.805,09	3,77
IE00BF2FN869	InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y	125.875,00	58.062,00		31,88	4.012.391,50	3,57

IE00B5M4WH52	iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	19.811,00	4.373,00		40,63	805.000,17	0,72
IE00B14X4Q57	iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF	15.895,00	12.175,00	4.069,00	140,83	2.238.413,38	1,99
IE00B9M6SJ31	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist) (A)	18.444,00			86,11	1.588.212,84	1,41
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						89.753.849,27	79,86
Summe Wertpapiervermögen						110.230.172,92	98,06
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						1.531.962,74	1,36
nicht EU-Währungen						448.720,24	0,40
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						1.980.682,98	1,76
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							
Zinsansprüche						203.953,78	0,18
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						203.953,78	0,18
Fondsvermögen						112.414.809,68	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,08340

**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

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

A n l e i h e n

XS1559352437	0,6250 % DEXIA SA 17/24 MTN		850,00
AT0000A1Z9D9	1,7500 % S IMMO 18-24 MTN 1		400,00
AT0000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24		330,00
XS1020300288	3,3750 % LITAUEN 14-24 MTN		75,00
ES00000123X3	4,4000 % SPANIEN 13-23		500,00
PTOTEA0E0021	4,9500 % PORTUGAL 08-23		800,00

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A33974	3BG Government Short Term Thes.		2.146,00
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB		7.490,00
LU1022658824	Franklin Euro Short Duration Bond Fund I		312.204,00
LU1733274556	Franklin Gulf Wealth Bond Fund I (acc) EUR-H1		95.144,00

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 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 29. Februar 2024
3 Banken Portfolio-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	110.230.172,92	98,06%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.980.682,98	1,76%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	203.953,78	0,18%
Fondsvermögen	112.414.809,68	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	14.529.747,63	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	5.332.579,55	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	4,66	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	8,38	

Linz, im März 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.