

---

# HALBJAHRESBERICHT 2020/2021

---

## 3 Banken Euro Bond-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000856323  
(T) AT0000679444

## **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 Euro Bond-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. September 2020 bis 28. Februar 2021 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.08.2020</b>	<b>per 28.02.2021</b>
Fondsvermögen	106.896.469,37	88.244.186,48
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	11,07	11,02
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	11,35	11,30
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	7,12	7,05
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	7,30	7,23
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0405	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,0600	

### Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2020</b>	<b>3.255.756,93</b>
Ausgabe	62.830,20
Rücknahmen	-502.548,76
<b>Thesaurierungsanteile per 28.02.2021</b>	<b>2.816.038,37</b>
<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2020</b>	<b>9.951.446,05</b>
Ausgabe	21.303,66
Rücknahmen	-1.861.829,48
<b>Ausschüttungsanteile per 28.02.2021</b>	<b>8.110.920,23</b>

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

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

## Anleihen

## lautend auf EUR

XS1082830255	0,0000 % CIESKA EXPORTNI BKA 14/21	1.500,00			100,09	1.501.275,00	1,70
XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	458,00	458,00		99,27	454.665,76	0,52
AT0000A2KVP9	0,0000 % NIEDEROESTER 20/35	800,00	800,00		94,65	757.176,00	0,86
XS2106563161	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/28 MTN	900,00			101,12	910.107,00	1,03
DE0001030567	0,1000 % BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	800,00			108,63	914.864,75	1,04
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	532,00			100,48	534.537,64	0,61
AT0000A2CN04	0,1250 % OBERBANK 20/30 MTN	1.500,00			100,54	1.508.055,00	1,71
XS1509009483	0,1250 % OBEROEST.LBK 16-23	900,00		600,00	101,34	910.107,00	1,03
IE00BKFC568	0,2000 % IRLAND 20/27	500,00			102,86	514.320,00	0,58
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	1.800,00			102,12	1.838.124,00	2,08
AT0000B049788	0,2500 % UNICR.BK AU. 19/27 MTN	500,00			102,85	514.250,00	0,58
ES00000128D4	0,3000 % SPANIEN 16-21 FLR	1.100,00			102,10	1.173.436,55	1,33
ES0000012B62	0,3500 % SPANIEN 18-23	500,00		1.000,00	101,81	509.035,00	0,58
BE0001796508	0,3750 % FLAEM.GEM.20/30 MTN	1.900,00			101,80	1.934.162,00	2,19
BE0001764183	0,3750 % FLAEMISCHE GEM. 16-26 MTN	500,00			102,91	514.560,00	0,58
XS1613238457	0,3750 % HYPO VORARLG BK 17-24 MTN	1.500,00			102,61	1.539.165,00	1,74
XS1681119167	0,3750 % RAIF.LABA NO 17/24 MTN	800,00		1.200,00	102,77	822.120,00	0,93
IT0005212987	0,3750 % UNICREDIT 16/26 MTN	1.000,00			102,49	1.024.860,00	1,16
AT0000A1W509	0,5000 % HYPO TIROL 17/24 MTN	800,00		400,00	102,80	822.416,00	0,93
AT0000A269M8	0,5000 % OESTERREICH 19/29 MTN	1.400,00		600,00	105,44	1.476.160,00	1,67
AT0000B066675	0,5000 % RLBK VORARL. 18/25 MTN	1.600,00			103,69	1.659.040,00	1,88
XS1871114473	0,6250 % RAIF.LABA NO 18/26 MTN	1.000,00			104,81	1.048.120,00	1,19
ES00000128S2	0,6500 % SPANIEN 17-27 FLR	2.500,00			111,98	2.914.567,32	3,30
XS1551294926	0,7500 % BAWAG P.S.K. 17/27 MTN	1.400,00			105,76	1.480.626,00	1,68
XS1188081936	0,7500 % HYPO VORARLG BK 15/25 MTN	800,00			104,46	835.664,00	0,95
XS1303312034	0,8750 % BRIT. COL.PROV. 15/25 MTN	1.000,00		1.000,00	104,88	1.048.790,00	1,19
XS1167203881	0,8750 % QUEBEC PROV. 15/25 MTN	1.000,00		1.000,00	104,62	1.046.160,00	1,19
SK4120010489	0,8750 % SLOV. SPORIT. 15-22	1.500,00			101,01	1.515.075,00	1,72
IT0005172322	0,9500 % B.T.P. 16-23	1.000,00			102,43	1.024.320,00	1,16
XS1619567677	0,9500 % LITAUEN 17/27 MTN	500,00			107,28	536.400,00	0,61
DE000A2AATG1	1,0000 % BOCHUM IHS 16/26	1.122,00			105,03	1.178.425,38	1,34
XS1700578724	1,0000 % DEXIA CL 17/27 MTN	1.000,00			106,99	1.069.940,00	1,21
SI0002103776	1,0000 % SLOWENIEN 18-28	2.000,00			107,61	2.152.140,00	2,44
SK4120012824	1,0500 % VSEOB.UV.BKA. 17-27	1.000,00	500,00		105,27	1.052.670,00	1,19
XS1609719916	1,0750 % NIEDEROEST. 17/27	1.200,00			108,00	1.295.976,00	1,47
DE000A14KP45	1,1250 % NRW STAEDTE ANL.2 15/25	3.500,00			104,69	3.664.115,00	4,14
IT0005210650	1,2500 % B.T.P. 16-26	2.000,00	1.000,00		105,59	2.111.740,00	2,39
DE000A161UQ4	1,2500 % NRW STAEDTE ANL.3 15/22	1.500,00			102,04	1.530.540,00	1,73
IT0005383309	1,3500 % ITALIEN 19/30	450,00			105,82	476.194,50	0,54
PTRAMXOM0006	1,5930 % REG.AUT.MADEIRA 17-22 FLR	1.000,00			102,00	1.019.950,00	1,16
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	700,00			108,52	759.661,00	0,86
DE000A1TNFP6	1,8750 % NUERNB.WUERZB. IHS 13/23	1.500,00		1.000,00	104,58	1.568.760,00	1,78
IT0005323032	2,0000 % B.T.P. 18-28	1.000,00			110,61	1.106.080,00	1,25
AT0000B112552	2,0000 % OBERBK 13-23 MTN	2.000,00			104,87	2.097.420,00	2,38
AT0000B112479	2,0800 % OBERBK 12-21 MTN	400,00			100,58	402.312,00	0,46
IT0005370306	2,1000 % ITALIEN 19/26	1.200,00			110,00	1.320.024,00	1,50
LT1000610014	2,1000 % LITAUEN 14-24	500,00			108,89	544.440,00	0,62
ES00000127G9	2,1500 % SPANIEN 15-25	2.600,00			111,02	2.886.468,00	3,27
IT0005045270	2,5000 % B.T.P. 14-24	3.000,00			109,39	3.281.610,00	3,72
IT0005345183	2,5000 % B.T.P. 18-25	2.800,00			111,18	3.112.984,00	3,53
AT0000A138R4	2,6500 % BK TIROL VORARLBG13-23 35	800,00			107,48	859.800,00	0,97
ES00000126B2	2,7500 % SPANIEN 14-24	800,00			111,23	889.832,00	1,01
IT0005340929	2,8000 % B.T.P. 18-28	800,00			117,12	936.928,00	1,06
ES00000101644	2,8750 % COMUNIDAD MADRID 14-23	1.357,00			107,47	1.458.300,05	1,65
PTOTETOE00012	2,8750 % PORTUGAL 16-26	1.800,00			116,28	2.093.058,00	2,37

IT0005365165	3,0000 % ITALIEN 19/29	1.200,00		119,51	1.434.108,00	1,63
XS0943724962	3,1250 % PRAG 13/23	2.000,00		107,31	2.146.240,00	2,43
XS0841073793	3,3750 % POLEN 12/24 MTN	1.000,00		112,51	1.125.080,00	1,27
IT0005024234	3,5000 % B.T.P. 14-30	500,00		124,59	622.950,00	0,71
ES0201001130	4,3500 % MADRID 06-21	1.500,00	1.000,00	101,29	1.519.320,00	1,72
IT0004953417	4,5000 % B.T.P. 13-24	3.200,00		113,84	3.642.720,00	4,13
IT0004513641	5,0000 % B.T.P. 09-25	500,00		119,90	599.510,00	0,68
IT0004801541	5,5000 % B.T.P. 12-22	1.200,00	1.300,00	108,68	1.304.112,00	1,48
ES0000011868	6,0000 % SPANIEN 99-29 1-2 31.01	1.000,00		145,60	1.455.980,00	1,65

**lautend auf DEM**

DE0004123500	6,5000 % OESTERREICH 94/24	2.000,00	1.000,00	119,67	1.223.736,21	1,39
--------------	----------------------------	----------	----------	--------	--------------	------

**Summe Anleihen** **87.227.227,16** **98,85**

**Summe Wertpapiervermögen** **87.227.227,16** **98,85**

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten					432.410,75	0,49
------------	--	--	--	--	------------	------

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten** **432.410,75** **0,49**

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche					584.548,57	0,66
---------------	--	--	--	--	------------	------

**Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten** **584.548,57** **0,66**

**Fondsvermögen** **88.244.186,48** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Deutsche Mark (DEM)	1,95583

**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

**A n l e i h e n**

XS1392927072	0,5000 % FINNVERA 16/26 MTN		1.000,00
SK4120011040	0,5000 % VSEOB.UV.BKA. 15-20		800,00
XS1716946717	0,6250 % AUCKLAND, COUNC. 17/24MTN		2.500,00
AT0000A1ZGE4	0,7500 % AUSTRIA 18/28 MTN		300,00
IT0005028003	2,1500 % B.T.P. 14-21		2.000,00
AT0000A10683	2,4000 % AUSTRIA 2034		1.600,00
IT0004695075	4,7500 % B.T.P. 11-21		1.800,00

## 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, 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 28. Februar 2021**  
**3 Banken Euro Bond-Mix,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	87.227.227,16	98,85%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	432.410,75	0,49%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	584.548,57	0,66%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>88.244.186,48</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile</b>	<b>8.110.920,23</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile</b>	<b>2.816.038,37</b>	
<b>Ausschüttungsanteilstwert (Nettobestandswert)</b>	<b>7,05</b>	
<b>Thesaurierungsanteilstwert (Nettobestandswert)</b>	<b>11,02</b>	

Linz, im April 2021

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.