
HALBJAHRESBERICHT 2022/2023

Oberbank Premium Strategie defensiv

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A1YYN1
(I) (T) AT0000A20UD5

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 (ab 01.04.2023)
MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär (bis 31.03.2023)
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstelle in Österreich

Oberbank AG, Linz

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 Oberbank Premium Strategie defensiv, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 30.09.2022	per 31.03.2023
Fondsvermögen	102.216.825,79	102.237.240,59
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	976,07	1.009,35
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	995,59	1.029,54
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	989,01	1.023,38
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	1.008,79	1.043,85
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	2,3584	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	3,0484	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2022	60.692,12
Ausgabe	901,33
Rücknahmen	-4.724,04
Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2023	56.869,41
Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2022	43.454,59
Ausgabe	357,00
Rücknahmen	0,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2023	43.811,59

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

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							
Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)							
lautend auf USD							
FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	48.134,00		17.086,00	78,45	3.463.466,91	3,39
IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	23.794,00		11.895,00	190,54	4.158.602,79	4,07
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						7.622.069,70	7,46
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	14.146,00			31,94	451.823,24	0,44
AT0000A30376	3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig IT	1.053,00	1.053,00		992,67	1.045.281,51	1,02
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	100,00		531,00	10.420,78	1.042.078,00	1,02
LU1931974775	AMUNDI PRIME JAPAN UCITS ETF DR	44.917,00		2.386,00	23,02	1.033.764,76	1,01
LU1725431628	Berenberg Sustainable EM Bonds I 2 class	36.797,00	36.797,00		75,48	2.777.437,56	2,72
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	45.909,00			114,87	5.273.566,83	5,16
FR0010806778	European Large Cap Value Contrarian Fund	86,00		4,00	9.252,43	795.708,98	0,78
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB	45.538,00	7.999,00		142,61	6.494.174,18	6,35
LU0399027886	FvS - Bond Opportunities I	38.696,00		1.703,00	134,59	5.208.094,24	5,09
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond Fund Z	949.918,00	949.918,00		11,41	10.837.614,46	10,61
IE00BKT1CS59	iShares J.P. Morgan USD EM Corp Bond UCITS ET	196.000,00	196.000,00		4,39	860.910,40	0,84
LU1829218749	LYXOR Commodities Refinitiv/CoreCommodity CRE	46.406,00	46.406,02	0,02	21,92	1.017.126,71	0,99
LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF	17.314,00		3.766,00	202,20	3.500.890,80	3,42
LU1670707873	M&G(L)JF1-M&G(L)Euro.Str.Val.	62.205,00		3.067,00	13,11	815.432,90	0,80
LU2080995587	Schroder International Selection Fund - Sustainable	33.213,00	10.904,00		93,63	3.109.610,30	3,04
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	438.505,35	11.249,00		22,87	10.027.652,64	9,82
LU0995119822	SISF EURO Credit Conviction C (T)	76.929,77	2.125,00		122,95	9.458.876,79	9,25
FR0011288489	Sycamore Sélection Credit I (T)	52.401,00	12.554,00		123,08	6.449.515,08	6,31
LU2243831935	UI I-LGIM EM Absol.Ret.Bond Fd	25.633,00			92,60	2.373.615,80	2,32
IE00B04GQR24	Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fu	19.959,00	1.713,00	21.062,00	131,11	2.616.774,59	2,56
lautend auf USD							
LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	137.379,00	7.443,00		77,81	9.804.805,51	9,59
LU0704154458	Emerging Markets Equities IP	1.925,00	1.925,00		226,19	399.390,71	0,39
LU1138397838	EquityFlex I	865,00		364,00	2.497,67	1.981.732,30	1,94
IE00BF4G6Z54	Global Emerging Markets Res.	23.239,00	23.239,00		27,55	587.263,30	0,57
IE00B1FZS798	iShares Dollar Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	15.621,00	15.621,00		180,73	2.589.601,29	2,53
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						90.552.742,88	88,57
Summe Wertpapiervermögen						98.174.812,58	96,03
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						4.006.566,62	3,92
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						4.006.566,62	3,92
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten							
Ausstehende Zahlungen						55.861,39	0,05
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						55.861,39	0,05
Fondsvermögen						102.237.240,59	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,09020

**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

AT000A2R9H9	3 Banken Wachstumsaktien-Fonds (I)		769,00
LU0348785790	AGIF-Allianz Oriental Income I	3.139,00	3.139,00
LU2045877524	Asia Pacific Opportunities Fund REST I		23.062,00
LU0419741177	CB Commodity ex-Agric. ETF I	560,00	6.959,00
IE00BKPSPT20	First Trust Global Capital Strength ESG Leaders UCITS ETF Class A		30.354,00
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)	53.732,00	53.732,00
IE00B4L5ZG21	iShares Euro Corp.B. ex-Fin. UE(Dist)	14.826,00	110.068,00
IE00BF4G7076	JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF	18.155,00	48.089,00
LU0292107645	MSCI Emerging Markets TRN Index ETF (T) / USD		10.944,00
LU0501220262	Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I		0,16
LU0564044146	Wellington Asian Opportunities Fund (LU) S Accumulating Unhedged		12.283,00

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 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 31. März 2023
Oberbank Premium Strategie defensiv,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	98.174.812,58	96,03%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	4.006.566,62	3,92%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	55.861,39	0,05%
Fondsvermögen	102.237.240,59	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	56.869,41	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	43.811,59	
Thesaurierungsanteilstwert – Nettobestandswert (R)	1.009,35	
Thesaurierungsanteilstwert – Nettobestandswert (I)	1.023,38	

Linz, im Mai 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.