
HALBJAHRESBERICHT 2020

3 Banken Währungsfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000A08SF9
(T) AT0000A08AA8

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
Dipl.-Kfm. Dr. Jürgen Brockhoff (bis 26. März 2020)
Mag. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Mag. Michael Oberwalder (ab 6. Mai 2020)
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 Währungsfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Februar 2020 bis 31. Juli 2020 vor.

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

Fondsdetails	per 31.01.2020	per 31.07.2020
Fondsvermögen	29.212.953,61	27.520.950,88
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	12,70	12,38
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	13,08	12,75
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	10,04	9,64
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	10,34	9,93
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,1500	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.01.2020	604.281,21
Ausgabe	63.634,67
Rücknahmen	-46.331,61
Thesaurierungsanteile per 31.07.2020	621.584,27
Ausschüttungsanteile per 31.01.2020	2.144.638,00
Ausgabe	4.030,06
Rücknahmen	-92.446,09
Ausschüttungsanteile per 31.07.2020	2.056.221,97

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

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							
XS1677766047	0,0000 % KOMMUNEKREDIT 17/22 MTN	300,00			100,87	302.622,00	1,10
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	255,00			100,92	257.351,10	0,94
XS1681522998	0,2500 % INST.CRED.OFIC. 17/22 MTN	526,00			100,96	531.028,56	1,93
XS1270771006	0,3750 % KA FINANZ AG 15/20 MTN	400,00			100,02	400.068,00	1,45
XS1348774644	0,7500 % DEXIA CL 16/23 MTN	800,00			102,72	821.752,00	2,99
ES00000128B8	0,7500 % SPANIEN 16-21	550,00			101,21	556.649,50	2,02
XS1306382364	0,8750 % POLEN 15/21 MTN	200,00			101,41	202.816,00	0,74
IT0005135840	1,4500 % B.T.P. 15-22	1.000,00			103,14	1.031.370,00	3,75
XS1072571364	1,8750 % CORP.ANDINA 14/21 MTN	1.200,00			101,11	1.213.356,00	4,41
FR0011337880	2,2500 % REP. FSE 11-22 O.A.T.	350,00			106,51	372.788,50	1,35
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	1.400,00			105,94	1.483.090,00	5,39
XS0943724962	3,1250 % PRAG 13/23	700,00			110,48	773.339,00	2,81
XS0232778083	3,5000 % OEBB INFRAST 05/20 MTN	250,00			100,86	252.140,00	0,92
PTOTEYOE0007	3,8500 % PORTUGAL 05-21	800,00			103,10	824.784,00	3,00
XS0972758741	4,6250 % RUMAENIEN 13/20 MTN	500,00			100,67	503.335,00	1,83
IT0004695075	4,7500 % B.T.P. 11-21	500,00			105,32	526.610,00	1,91
ES00000123B9	5,5000 % SPANIEN 11-21	400,00			104,44	417.740,00	1,52
lautend auf CHF							
CH0245536799	0,6250 % EUROFIMA 14-21	1.000,00			101,01	939.232,48	3,41
lautend auf CZK							
CZ0001004600	0,4500 % CZECH REP. 2023	110.000,00			100,33	4.202.551,21	15,27
lautend auf MYR							
MYBMJ1500036	3,6590 % MALAYSIA 2020	6.700,00			100,38	1.346.761,98	4,89
lautend auf PLN							
PL0000106126	5,2500 % POLEN 10-20	6.000,00			101,32	1.377.281,38	5,00
lautend auf USD							
XS1044540547	4,7500 % ASERBAIDSCHAN 14/24 REGS	1.200,00			107,96	1.099.731,75	4,00
US60937GAB23	5,1250 % MONGOLEI 12/22 MTN REGS	1.400,00			100,98	1.200.089,98	4,36
XS1634369067	6,8750 % BELARUS 17/23 REGS	1.200,00			101,09	1.029.799,66	3,74
XS1303920083	7,7500 % UKRAINE 15/21 REGS	1.500,00			103,42	1.316.854,84	4,78
USP3699PAA59	9,9950 % COSTA RICA 00/20 REG.S	1.340,00			100,04	1.138.021,73	4,14
Summe Anleihen						24.121.164,67	87,65
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000A0EQJ1	3BG Short-Term	1,00			10.688,36	10.688,36	0,04
IE00B5M4WH52	iShares Emerging Markets Local Government Bond	24.516,00	24.516,00		47,83	1.172.477,70	4,26
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						1.183.166,06	4,30
Summe Wertpapiervermögen						25.304.330,73	91,95

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Devisentermingeschäfte					
Verkauf					
DTG_TAX_3407807	USD/EUR Laufzeit bis 04.09.2020	-3.800.000		156.442,38	0,57
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				156.442,38	0,57
Summe Derivate				156.442,38	0,57
Bankguthaben / Verbindlichkeiten					
EUR-Konten				1.698.222,27	6,17
nicht EU-Währungen				0,12	0,00
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				1.698.222,39	6,17
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten					
Sonstige Ansprüche				28.535,51	0,10
Zinsansprüche				333.419,87	1,21
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				361.955,38	1,31
Fondsvermögen				27.520.950,88	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,07541
Tschechische Kronen (CZK)	26,26200
Malaysische Ringgit (MYR)	4,99380
Zloty (Polen) (PLN)	4,41400
US-Dollar (USD)	1,17800

**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

CH0021908907	2,2500 % EIDGENOSSENSCHAFT 05-20		1.000,00
XS1772362684	3,8750 % EIB EUR.INV.BK 18/20 MTN		7.210,00
RU000A0JTYA5	6,4000 % RUSSIAN FED. 13-20		117.000,00

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

Derivative Produkte

DTG_TAX_3407620	DTG SPEST USDEUR VERFALL 05.06.2020 OBERBANK AG	-12.999,76
DTG_TAX_3407808	DTG SPEST USDEUR VERFALL 05.06.2020 OBERBANK AG	-31.132,19

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 31. Juli 2020
3 Banken Währungsfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	25.304.330,73	91,95%
Derivate	156.442,38	0,57%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.698.222,39	6,17%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	361.955,38	1,31%
Fondsvermögen	27.520.950,88	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	2.056.221,97	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	621.584,27	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	9,64	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	12,38	

Linz, im August 2020

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.