
HALBJAHRESBERICHT 2019/2020

3 Banken Long Term Eurobond-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000760731
(T) AT0000760749

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 (ab 1. Jänner 2020)
MR Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin (bis 31. Dezember 2019)

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum (ab 1. November 2019)
Dr. Gustav Dressler (bis 31. Oktober 2019)

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

BKS Bank AG, Klagenfurt

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 Long Term Eurobond-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis 31. Mai 2020 vor.

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

Fondsdetails	per 30.11.2019	per 31.05.2020
Fondsvermögen	5.514.991,07	5.315.748,66
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	23,05	22,83
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	23,63	23,40
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	12,96	12,59
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	13,28	12,90
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0838	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,3000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 30.11.2019	161.665,66
Ausgabe	2.430,62
Rücknahmen	-3.987,31
Thesaurierungsanteile per 31.05.2020	160.108,97
Ausschüttungsanteile per 30.11.2019	138.037,64
Ausgabe	727,89
Rücknahmen	-6.947,88
Ausschüttungsanteile per 31.05.2020	131.817,65

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

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							
BE0000334434	0,8000 % BELGIQUE 15/25 74	200,00		50,00	105,96	211.924,00	3,99
XS1209947271	0,8750 % POLEN 15/27 MTN	470,00		30,00	103,71	487.451,10	9,17
IT0005210650	1,2500 % B.T.P. 16-26	400,00			100,88	403.528,00	7,59
ES00000128H5	1,3000 % SPANIEN 16-26	400,00			107,42	429.672,00	8,08
XS1295778275	1,3750 % LETTLAND 15/25 MTN	500,00			106,94	534.720,00	10,06
IE00BV8C9B83	1,7000 % IRLAND 17/37	100,00			118,97	118.974,00	2,24
BE0000336454	1,9000 % BELGIQUE 15/38 76	100,00	100,00		125,23	125.225,00	2,36
IT0005323032	2,0000 % B.T.P. 18-28	500,00			105,41	527.050,00	9,91
LU0945626439	2,1250 % GRD-DUCAL LUX. 13/23	200,00		100,00	108,16	216.322,00	4,07
XS1063399536	2,8750 % LETTLAND 14/24 MTN	300,00			111,41	334.215,00	6,29
XS0782697071	3,3750 % OEBB INFRASTR 12/32 MTN	400,00			139,13	556.536,00	10,48
XS0691970601	3,5000 % OEBB INFRASTR 11/26 MTN	125,00			123,83	154.783,75	2,91
FR0010916924	3,5000 % REP. FSE 10-26 O.A.T.	200,00			122,91	245.822,00	4,62
DE0001135275	4,0000 % BUNDANL.V. 05/37	140,00			170,85	239.195,60	4,50
ES00000122E5	4,6500 % SPANIEN 10-25	400,00			124,19	496.752,00	9,34
PT0TEAOE0021	4,9500 % PORTUGAL 08-23	125,00			117,94	147.421,25	2,77
Summe Anleihen						5.229.591,70	98,38
Summe Wertpapiervermögen						5.229.591,70	98,38
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						39.702,06	0,75
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						39.702,06	0,75
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten							
Zinsansprüche						46.454,90	0,87
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						46.454,90	0,87
Fondsvermögen						5.315.748,66	100,00

**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>VERKÄUFE</i>
		<i>ZUGÄNGE</i>	<i>ABGÄNGE</i>
		<i>NOMINALE IN TSD</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

IT0004513641	5,0000 % B.T.P. 09-25		50,00
--------------	-----------------------	--	-------

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 BKS Bank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgt ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Mai 2020
3 Banken Long Term Eurobond-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	5.229.591,70	98,38%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	39.702,06	0,75%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	46.454,90	0,87%
Fondsvermögen	5.315.748,66	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	131.817,65	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	160.108,97	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	12,59	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	22,83	

Linz, im Juli 2020

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.