
HALBJAHRESBERICHT 2019/2020

3 Banken Short Term Eurobond-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000838602

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
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

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Short Term Eurobond-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 16. September 2019 bis 15. März 2020 vor.

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

Fondsdetails	per 15.09.2019	per 15.03.2020
Fondsvermögen	51.335.012,10	50.211.909,96
errechneter Wert je Anteil	6,87	6,81
Ausgabepreis je Anteil	6,94	6,88
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 15.09.2019	7.472.024,25
Ausgabe	508.629,61
Rücknahmen	-608.018,65
Anteile per 15.03.2020	7.372.635,21

Vermögensaufstellung zum 15.03.2020

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**

IE00BDHDPQ37	0,0000 % IRLAND 2022	2.500,00			101,33	2.533.175,00	5,04
NL0011896857	0,0000 % NEDERLD 16-22	2.000,00			101,49	2.029.820,00	4,04
IT0005175598	0,4500 % B.T.P. 16-21	3.000,00			99,88	2.996.280,00	5,97
FR0012517027	0,5000 % REP. FSE 15-25 O.A.T.	3.000,00			104,86	3.145.710,00	6,26
BE0000334434	0,8000 % BELGIQUE 15/25 74	1.900,00			106,18	2.017.477,00	4,02
IE00BJ38CQ36	0,8000 % IRLAND 2022	3.500,00	550,00		102,87	3.600.555,00	7,17
IT0005244782	1,2000 % B.T.P. 17-22	2.600,00			100,40	2.610.322,00	5,20
AT0000A185T1	1,6500 % OESTERR. 14/24	2.700,00			110,55	2.984.931,00	5,94
FR0011486067	1,7500 % REP. FSE 13/23 O.A.T.	2.500,00		500,00	107,71	2.692.750,00	5,36
NL0010733424	2,0000 % NEDERLD 14-24	2.200,00		500,00	112,21	2.468.532,00	4,92
IT0005028003	2,1500 % B.T.P. 14-21	2.200,00			102,31	2.250.710,00	4,48
BE0000328378	2,2500 % BELGIQUE 13-23	1.000,00			109,46	1.094.590,00	2,18
NL0009712470	3,2500 % NEDERLD 11-21	1.500,00			105,48	1.582.230,00	3,15
AT0000A0N9A0	3,6500 % AUSTRIA 11/22 MTN 144A	3.000,00	500,00		109,37	3.281.160,00	6,53
FR0010192997	3,7500 % REP. FSE 05-21 O.A.T.	2.500,00		500,00	105,00	2.624.925,00	5,23
BE0000321308	4,2500 % BELGIQUE 11-21 61	3.500,00			107,63	3.766.910,00	7,51
ES00000123X3	4,4000 % SPANIEN 13-23	1.487,00			116,42	1.731.120,79	3,45
ES00000123U9	5,4000 % SPANIEN 13-23	2.559,00			116,18	2.972.918,25	5,92
ES00000123B9	5,5000 % SPANIEN 11-21	2.264,00			106,61	2.413.650,40	4,81
Summe Anleihen						48.797.766,44	97,18

Summe Wertpapiervermögen						48.797.766,44	97,18
---------------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	------------------------------	------	----------------	----------------

Derivative Produkte**Finanzterminkontrakte****Zinsterminkontrakte****Verkaufte Kontrakte****lautend auf EUR**

DE000C4E97B6	Euro-Bobl-Future (OEM0)	-65		-85.800,00	-0,17
Summe Verkaufte Kontrakte				-85.800,00	-0,17
Summe Derivate				-85.800,00	-0,17

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten				807.091,67	1,61
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				807.091,67	1,61

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Initial Margin/Variation Margin				85.800,00	0,17
Zinsansprüche				607.051,85	1,21
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				692.851,85	1,38

Fondsvermögen				50.211.909,96	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 ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Zinsterminkontrakte

DE000C3ZZTL1	Euro-Bobl-Future (OEH0)	65,00	65,00
DE000C317NT9	Euro-Bobl-Future (OEZ9)		80,00

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 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgt ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 15. März 2020
3 Banken Short Term Eurobond-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	48.797.766,44	97,18%
Derivate	-85.800,00	-0,17%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	807.091,67	1,61%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	692.851,85	1,38%
Fondsvermögen	50.211.909,96	100,00%
Umlaufende Anteile	7.372.635,21	
Anteilswert (Nettobestandswert)	6,81	

Linz, im April 2020

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.