

---

# HALBJAHRESBERICHT 2021/2022

---

## **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 2021 bis 28. Februar 2022 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.08.2021</b>	<b>per 28.02.2022</b>
Fondsvermögen	76.683.412,36	86.584.188,18
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	11,10	10,60
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	11,38	10,87
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	7,11	6,74
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	7,29	6,91
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0122	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,0600	

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2021</b>	<b>2.126.358,02</b>
Ausgabe	2.069.852,29
Rücknahmen	-422.249,63
<b>Thesaurierungsanteile per 28.02.2022</b>	<b>3.773.960,68</b>
<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2021</b>	<b>7.469.148,59</b>
Ausgabe	4.446,19
Rücknahmen	-560.491,18
<b>Ausschüttungsanteile per 28.02.2022</b>	<b>6.913.103,60</b>

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
DE0001102564	0,0000 % BUNDANL.V.21/31	1.500,00	1.500,00		98,18	1.472.670,00	1,70
XS2289130226	0,0000 % DEXIA CL 21/28 MTN	1.000,00			95,93	959.330,00	1,11
FR0013451507	0,0000 % FRANKREICH 19/29 O.A.T.	600,00			96,43	578.586,00	0,67
FR0013516549	0,0000 % FRANKREICH 20/30 O.A.T.	1.500,00	1.500,00		95,22	1.428.225,00	1,65
FR0014002WK3	0,0000 % FRANKREICH 20/31 O.A.T.	1.500,00	1.500,00		93,89	1.408.290,00	1,63
XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	458,00			94,52	432.901,60	0,50
IT0005452989	0,0000 % ITALIEN 21/24	500,00	500,00		99,14	495.695,00	0,57
IT0005437147	0,0000 % ITALIEN 21/26	1.000,00			96,63	966.320,00	1,12
AT0000A2KVP9	0,0000 % NIEDEROESTER 20/35	1.500,00			86,15	1.292.235,00	1,49
CH1111393000	0,0000 % ZUER.KB 21/26	100,00	100,00		97,30	97.303,00	0,11
XS2106563161	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/28 MTN	900,00			96,15	865.305,00	1,00
AT0000A2STT8	0,0100 % HYPO NOE LB 21/28	500,00	500,00		95,36	476.815,00	0,55
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	532,00			99,08	527.089,64	0,61
AT0000A2CN04	0,1250 % OBERBANK 20/30 MTN	700,00			94,53	661.675,00	0,76
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	1.500,00		300,00	99,57	1.493.505,00	1,72
IT0005433690	0,2500 % ITALIEN 21/28	1.000,00			94,30	942.950,00	1,09
AT0000B049788	0,2500 % UNICR.BK AU. 19/27 MTN	500,00			98,00	490.020,00	0,57
XS2008801297	0,2670 % SUMIT.MITSUI 19/26 MTN	500,00	500,00		98,24	491.220,00	0,57
BE0002826072	0,3000 % FLAEM.GEM. 21/31 MTN	600,00	600,00		95,44	572.622,00	0,66
BE0001796508	0,3750 % FLAEM.GEM.20/30 MTN	1.900,00			97,83	1.858.675,00	2,15
BE0001764183	0,3750 % FLAEMISCHE GEM. 16-26 MTN	500,00		1.000,00	100,10	500.495,00	0,58
IT0005212987	0,3750 % UNICREDIT 16/26 MTN	1.000,00			98,35	983.450,00	1,14
XS2066652897	0,4090 % SUMIT.MITSUI 19/29 MTN	500,00	500,00		96,49	482.455,00	0,56
AT0000A269M8	0,5000 % OESTERREICH 19/29 MTN	1.400,00			100,66	1.409.170,00	1,63
ES0000012I32	0,5000 % SPANIEN 21/31	600,00	600,00		94,22	565.290,00	0,65
XS2182399274	0,6250 % ISLAND 20/26 MTN	100,00	100,00		99,43	99.427,00	0,11
XS1871114473	0,6250 % RAIF.LABA NO 18/26 MTN	1.000,00			100,20	1.001.950,00	1,16
ES00000128S2	0,6986 % SPANIEN 17-27 FLR	500,00		1.400,00	112,66	616.109,70	0,71
AT0000A1ZGE4	0,7500 % AUSTRIA 18/28 MTN	400,00			102,77	411.076,00	0,47
XS1551294926	0,7500 % BAWAG P.S.K. 17/27 MTN	1.400,00			100,66	1.409.296,00	1,63
FR0013341682	0,7500 % REP. FSE 18-28 O.A.T.	1.500,00			102,59	1.538.880,00	1,78
XS1195216707	0,7500 % STOCKHOLM GEM. 15/25 MTN	700,00	700,00		100,67	704.697,00	0,81
XS1303312034	0,8750 % BRIT. COL.PROV. 15/25 MTN	1.000,00			101,37	1.013.670,00	1,17
IE00BDHDPRA4	0,9000 % IRLAND 2028	500,00	500,00		103,72	518.590,00	0,60
IT0005422891	0,9000 % ITALIEN 20/31	1.000,00			93,20	931.970,00	1,08
IT0005449969	0,9500 % ITALIEN 21/31	1.000,00	1.000,00		92,73	927.260,00	1,07
IT0005466013	0,9500 % ITALIEN 21/32	1.000,00	1.000,00		91,86	918.570,00	1,06
XS1619567677	0,9500 % LITAUEN 17/27 MTN	500,00			100,10	500.495,00	0,58
DE000A2AATG1	1,0000 % BOCHUM IHS 16/26	1.122,00			100,74	1.130.269,14	1,31
XS1700578724	1,0000 % DEXIA CL 17/27 MTN	1.000,00			101,86	1.018.550,00	1,18
SI0002103776	1,0000 % SLOWENIEN 18-28	1.000,00		1.000,00	103,40	1.033.970,00	1,19
SK4120012824	1,0500 % VSEOB.UV.BKA. 17-27	1.000,00			100,67	1.006.680,00	1,16
XS1609719916	1,0750 % NIEDEROEST. 17/27	1.200,00			102,94	1.235.220,00	1,43
DE000A14KP45	1,1250 % NRW STAEDTE ANL.2 15/25	3.500,00			101,68	3.558.730,00	4,10
IT0005210650	1,2500 % B.T.P. 16-26	2.000,00			101,56	2.031.260,00	2,35
ES0000012G34	1,2500 % SPANIEN 20/30	1.000,00	1.000,00		102,24	1.022.440,00	1,18
IT0005383309	1,3500 % ITALIEN 19/30	450,00			98,63	443.830,50	0,51
XS1584894650	1,3750 % POLEN 17/27 MTN	100,00			101,13	101.131,00	0,12
ES0000012B39	1,4000 % SPANIEN 18-28	1.000,00			104,28	1.042.770,00	1,20
ES0000012A89	1,4500 % SPANIEN 17-27	800,00			104,48	835.840,00	0,97
FR0012993103	1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.	1.500,00	1.500,00		108,37	1.625.475,00	1,88
PTRAMXOM0006	1,5930 % REG.AUT.MADEIRA 17-22 FLR	1.000,00			100,49	1.004.900,00	1,16
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	700,00			103,07	721.462,00	0,83
XS1696445516	1,7500 % HUNGARY 17/27	500,00	500,00		102,04	510.195,00	0,59
ES00000101875	1,7730 % COMUNIDAD MADRID 18-28	1.000,00			105,81	1.058.060,00	1,22
DE000A1TNFP6	1,8750 % NUERNB.WUERZB. IHS 13/23	1.500,00			102,16	1.532.460,00	1,77

ES00000127A2	1,9500 % SPANIEN 15-30	1.500,00	1.500,00	108,16	1.622.460,00	1,87
ES00000127Z9	1,9500 % SPANIEN 16-26	300,00	300,00	106,35	319.041,00	0,37
IT0005323032	2,0000 % B.T.P. 18-28	1.200,00		104,75	1.256.988,00	1,45
AT000B112552	2,0000 % OBERBK 13-23 MTN	2.000,00		102,30	2.045.940,00	2,36
XS1934867547	2,0000 % RUMAENIEN 19/26 MTN REGS	300,00	300,00	99,62	298.857,00	0,35
IT0005370306	2,1000 % ITALIEN 19/26	1.200,00		105,32	1.263.816,00	1,46
LT1000610014	2,1000 % LITAUEN 14-24	500,00		105,27	526.350,00	0,61
ES0000101818	2,1460 % COMUNIDAD MADRID 17-27	1.350,00		107,36	1.449.360,00	1,67
ES00000127G9	2,1500 % SPANIEN 15-25	2.000,00		106,72	2.134.420,00	2,46
XS1599193403	2,3750 % RUMAENIEN 17/27 MTN REGS	200,00	200,00	98,78	197.560,00	0,23
IT0005240350	2,4500 % B.T.P. 17-33	1.000,00	1.000,00	105,94	1.059.370,00	1,22
IT0005045270	2,5000 % B.T.P. 14-24	2.000,00		105,69	2.113.820,00	2,43
IT0005345183	2,5000 % B.T.P. 18-25	2.000,00		106,67	2.133.320,00	2,45
FR0011883966	2,5000 % REP. FSE 14-30 O.A.T.	1.000,00		116,50	1.165.000,00	1,35
XS1208855889	2,6250 % BULGARIEN 15/27 MTN	500,00	500,00	107,88	539.390,00	0,62
AT0000A138R4	2,6500 % BK TIROL VORARLBG13-23 35	800,00		104,04	832.328,00	0,96
IT0005340929	2,8000 % B.T.P. 18-28	800,00		109,70	877.600,00	1,01
PTOTETOEO012	2,8750 % PORTUGAL 16-26	1.200,00		111,07	1.332.852,00	1,54
IT0005365165	3,0000 % ITALIEN 19/29	900,00		111,22	1.000.944,00	1,16
XS0943724962	3,1250 % PRAG 13/23	2.000,00		103,07	2.061.420,00	2,38
XS0841073793	3,3750 % POLEN 12/24 MTN	900,00		106,29	956.628,00	1,10
IT0005024234	3,5000 % B.T.P. 14-30	500,00		115,37	576.860,00	0,67
IT0003934657	4,0000 % B.T.P. 05-37	600,00	600,00	125,17	751.020,00	0,87
PTOTEUOE0019	4,1250 % PORTUGAL 17-27	500,00	500,00	118,68	593.400,00	0,69
IT0004953417	4,5000 % B.T.P. 13-24	1.000,00		108,78	1.087.750,00	1,26
IT0004513641	5,0000 % B.T.P. 09-25	500,00		113,45	567.225,00	0,66
IT0001278511	5,2500 % B.T.P. 2029 01.11	600,00		128,22	769.344,00	0,89
ES0000011868	6,0000 % SPANIEN 99-29 1-2 31.01	1.200,00	200,00	135,63	1.627.596,00	1,88
<b>Summe Anleihen</b>					<b>84.118.184,58</b>	<b>97,14</b>

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

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

**lautend auf EUR**

FR0011931658	3,2400 % MARSEILLE 14-29	500,00		117,48	587.400,00	0,68
FR0010781591	5,0000 % C.F.FINANC.LOC. 09/26 MTN	1.000,00	1.000,00	117,64	1.176.430,00	1,36
<b>Summe Anleihen</b>					<b>1.763.830,00</b>	<b>2,04</b>

**Summe Wertpapiervermögen**

**85.882.014,58 99,18**

**B a n k g u t h a b e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n**

EUR-Konten					143.309,30	0,17
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>					<b>143.309,30</b>	<b>0,17</b>

**s o n s t i g e s V e r m ö g e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n**

Zinsansprüche					558.864,30	0,65
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>					<b>558.864,30</b>	<b>0,65</b>

**Fondsvermögen**

**86.584.188,18 100,00**

**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>
-------------	--------------------	--	---

**Wertpapiervermögen**

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

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

SK4120010489	0,8750 % SLOV. SPORIT. 15-22		1.500,00
--------------	------------------------------	--	----------

**Derivative Produkte**

**F i n a n z t e r m i n k o n t r a k t e**

**Zinsterminkontrakte**

DE000C6EBR73	FGBL FUTURE 03/22 EUR DE	25,00	25,00
--------------	--------------------------	-------	-------

## 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, 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 28. Februar 2022**  
**3 Banken Euro Bond-Mix,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	85.882.014,58	99,18%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	143.309,30	0,17%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	558.864,30	0,65%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>86.584.188,18</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile</b>	<b>6.913.103,60</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile</b>	<b>3.773.960,68</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>6,74</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>10,60</b>	

Linz, im April 2022

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.