
HALBJAHRESBERICHT 2021/2022

3 Banken Unternehmen & Werte 2023

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000WERTE5
(I) (A) AT0000A1YE18

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
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck
BKS Bank AG, Klagenfurt

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 Unternehmen & Werte 2023, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Dezember 2021 bis 31. Mai 2022 vor.

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

| Fondsdetails | per 30.11.2021 | per 31.05.2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen | 77.048.951,07 | 56.687.974,30 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R) | 132,97 | 106,49 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R) | 136,29 | 109,15 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I) | 137,20 | 110,34 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I) | 140,63 | 113,10 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R) | 2,5000 | |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I) | 2,5000 | |

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|--|-------------------|
| Ausschüttungsanteile (R) per 30.11.2021 | 544.896,50 |
| Ausgabe | 0,00 |
| Rücknahmen | -47.259,00 |
| Ausschüttungsanteile (R) per 31.05.2022 | 497.637,50 |
| Ausschüttungsanteile (I) per 30.11.2021 | 33.500,00 |
| Ausgabe | 0,00 |
| Rücknahmen | 0,00 |
| Ausschüttungsanteile (I) per 31.05.2022 | 33.500,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

| 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 | | | | | | | |
| A k t i e n | | | | | | | |
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| AT0000730007 | ANDRITZ AG | 49.467,00 | 1.366,00 | 7.899,00 | 43,24 | 2.138.953,08 | 3,77 |
| AT0000969985 | AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT. | 42.974,00 | | 29.049,00 | 56,20 | 2.415.138,80 | 4,26 |
| DE000A1DAH00 | BRENTAG SE NA O.N. | 28.597,00 | | 3.550,00 | 73,70 | 2.107.598,90 | 3,72 |
| DE0005470306 | CTS EVENTIM KGAA | 34.257,00 | | 7.477,00 | 61,40 | 2.103.379,80 | 3,71 |
| IT0003115950 | DE' LONGHI S.P.A. EO 1,5 | 76.478,00 | | 8.342,00 | 22,80 | 1.743.698,40 | 3,08 |
| DE0005565204 | DUERR AG O.N. | 76.381,00 | 13.750,00 | 4.292,00 | 26,50 | 2.024.096,50 | 3,57 |
| FR0014000MR3 | EUROFINS SCI.INH.EO 0,01 | 24.430,00 | | | 88,62 | 2.164.986,60 | 3,82 |
| NL0010801007 | IMCD N.V. EO -,16 | 11.850,00 | | | 141,20 | 1.673.220,00 | 2,95 |
| DE000KGX8881 | KION GROUP AG | 41.100,00 | 13.606,00 | | 47,21 | 1.940.331,00 | 3,42 |
| DE000KBX1006 | KNORR-BREMSE AG INH O.N. | 25.579,00 | | 884,00 | 65,16 | 1.666.727,64 | 2,94 |
| AT0000938204 | MAYR-MELNHOF KARTON | 13.179,00 | | 2.021,00 | 162,60 | 2.142.905,40 | 3,78 |
| DE0006452907 | NEMETSCHKE SE O.N. | 27.750,00 | | | 68,78 | 1.908.645,00 | 3,37 |
| AT0000758305 | PALFINGER AG | 73.067,00 | 5.067,00 | | 24,85 | 1.815.714,95 | 3,20 |
| AT000000STR1 | STRABAG SE | 45.560,00 | 500,00 | 14.940,00 | 41,10 | 1.872.516,00 | 3,30 |
| AT0000831706 | WIENERBERGER | 70.006,00 | | 14.404,00 | 25,80 | 1.806.154,80 | 3,19 |
| lautend auf CHF | | | | | | | |
| CH0012829898 | EMMI AG SF 10 | 2.150,00 | 2.150,00 | | 901,00 | 1.876.574,19 | 3,31 |
| CH0006372897 | INTERROLL HLDG NA SF 1 | 649,00 | | 65,00 | 2.835,00 | 1.782.379,78 | 3,14 |
| CH0025751329 | LOGITECH INTL NA SF -,25 | 32.060,00 | | | 58,18 | 1.806.923,32 | 3,19 |
| CH0013841017 | LONZA GROUP AG NA SF 1 | 3.766,00 | | 153,00 | 585,00 | 2.134.217,46 | 3,76 |
| AT0000KTM102 | PIERER MOBILITY AG | 25.206,00 | | 7.294,00 | 74,90 | 1.828.892,74 | 3,23 |
| CH0435377954 | SIG GROUP AG NA SF-,01 | 116.350,00 | | | 20,86 | 2.351.165,38 | 4,15 |
| CH0418792922 | SIKA AG NAM. SF 0,01 | 7.105,00 | 208,00 | | 271,10 | 1.865.933,18 | 3,29 |
| CH0012549785 | SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05 | 5.300,00 | | 1.700,00 | 349,10 | 1.792.372,22 | 3,16 |
| CH0276534614 | ZEHNDER GRP NAM. SF-,05 | 27.401,00 | | 779,00 | 71,50 | 1.897.907,06 | 3,35 |
| lautend auf GBP | | | | | | | |
| NL0012650360 | RHI MAGNESITA N.V. | 63.680,00 | 9.722,00 | 8.281,00 | 24,12 | 1.803.237,46 | 3,18 |
| lautend auf NOK | | | | | | | |
| NO0010310956 | SALMAR ASA NK -,25 | 24.906,00 | | 10.910,00 | 687,50 | 1.689.829,66 | 2,98 |
| NO0012470089 | TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50 | 82.214,00 | 82.214,00 | | 174,80 | 1.418.252,15 | 2,50 |
| Summe Aktien | | | | | | 51.771.751,47 | 91,32 |
| S o n s t i g e | | | | | | | |
| lautend auf CHF | | | | | | | |
| CH0024638196 | SCHINDLER HLDG PS SF-,10 | 10.004,00 | 734,00 | | 198,00 | 1.918.851,47 | 3,38 |
| Summe Sonstige | | | | | | 1.918.851,47 | 3,38 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 53.690.602,94 | 94,70 |

| ISIN | BEZEICHNUNG | STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE | KURS | WERT IN EUR | ANTEIL IN % |
|---|-----------------|------------------------------|------|----------------------|----------------|
| Derivative Produkte | | | | | |
| Finanzterminkontrakte | | | | | |
| Aktienindexkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | | | | | |
| lautend auf EUR | | | | | |
| DE000C1TL7W3 | MINI MDAX 06/22 | -276 | | 256.874,00 | 0,45 |
| Summe Verkaufte Kontrakte | | | | 256.874,00 | 0,45 |
| Summe Derivate | | | | 256.874,00 | 0,45 |
| Bankguthaben/Verbindlichkeiten | | | | | |
| EUR-Konten | | | | 2.943.243,36 | 5,20 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | | | | 2.943.243,36 | 5,20 |
| sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | | 54.128,00 | 0,10 |
| Initial Margin/Variation Margin | | | | -256.874,00 | -0,45 |
| Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten | | | | -202.746,00 | -0,35 |
| Fondsvermögen | | | | 56.687.974,30 | 100,00 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|--------------------------|----------|
| Schweizer Franken (CHF) | 1,03228 |
| Pfund Sterling (GBP) | 0,85178 |
| Norwegische Kronen (NOK) | 10,13290 |

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

| | | | |
|--------------|---------------------------|--|------------|
| AT0000A0E9W5 | S+T AG O.N. | | 109.315,00 |
| NL0012044747 | SHOP APOTHEKE EUROPE INH. | | 16.280,00 |
| NO0005668905 | TOMRA SYSTEMS ASA NK 0,5 | | 52.307,00 |
| DE000ZAL1111 | ZALANDO SE | | 31.290,00 |

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

| | | | |
|--------------|------------|-------|--|
| DE000C58X4C9 | MDAX 12/21 | 44,00 | |
|--------------|------------|-------|--|

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.

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. Mai 2022
3 Banken Unternehmen & Werte 2023,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

| | EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen | 53.690.602,94 | 94,70% |
| Derivate | 256.874,00 | 0,45% |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten | 2.943.243,36 | 5,20% |
| sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten | -202.746,00 | -0,35% |
| Fondsvermögen | 56.687.974,30 | 100,00% |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile (R) | 497.637,50 | |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile (I) | 33.500,00 | |
| Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R) | 106,49 | |
| Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I) | 110,34 | |

Linz, im Juli 2022

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.