
HALBJAHRESBERICHT 2019/2020

3 Banken Europa Bond-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000986344
(I) (A) AT0000A1FW84

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 stuften 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 Europa Bond-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	67.098.695,07	66.008.569,28
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	8,35	8,23
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	8,56	8,44
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	102,32	101,30
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	104,88	103,83
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,0200	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 15.09.2019	1.419.801,22
Ausgabe	21.706,76
Rücknahmen	-232.456,10
Ausschüttungsanteile (R) per 15.03.2020	1.209.051,88
Ausschüttungsanteile (I) per 15.09.2019	539.909,84
Ausgabe	41.996,28
Rücknahmen	-28.526,00
Ausschüttungsanteile (I) per 15.03.2020	553.380,12

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**

NL0011220108	0,2500 % NEDERLD 15-25	3.000,00			105,16	3.154.860,00	4,78
FR0013200813	0,2500 % REP. FSE 16-26 O.A.T.	1.000,00			103,67	1.036.730,00	1,57
NL0012171458	0,7500 % NIEDERLANDE 17-27	2.500,00			110,18	2.754.375,00	4,17
BE0000334434	0,8000 % BELGIQUE 15/25 74	5.500,00		500,00	106,18	5.840.065,00	8,85
IE00BJ38CQ36	0,8000 % IRLAND 2022	3.300,00			102,87	3.394.809,00	5,14
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29	2.000,00			109,45	2.189.060,00	3,32
IT0005172322	0,9500 % B.T.P. 16-23	1.500,00			99,43	1.491.435,00	2,26
IE00BH3SQ895	1,1000 % IRLAND 19/29	1.000,00			109,65	1.096.460,00	1,66
ES00000128H5	1,3000 % SPANIEN 16-26	1.200,00	1.200,00		106,97	1.283.616,00	1,94
IT0005135840	1,4500 % B.T.P. 15-22	3.900,00			100,85	3.932.955,00	5,96
AT0000A105W3	1,7500 % OESTERR. REP 13-23/2/144A	2.500,00			108,75	2.718.650,00	4,12
FR0011486067	1,7500 % REP. FSE 13/23 O.A.T.	4.200,00			107,71	4.523.820,00	6,85
FR0011962398	1,7500 % REP. FSE 14-24 O.A.T.	4.000,00		200,00	110,53	4.421.360,00	6,70
ES00000127G9	2,1500 % SPANIEN 15-25	2.500,00			111,31	2.782.750,00	4,22
BE0000328378	2,2500 % BELGIQUE 13-23	1.000,00			109,46	1.094.590,00	1,66
IT0005045270	2,5000 % B.T.P. 14-24	1.500,00			105,30	1.579.545,00	2,39
ES00000126B2	2,7500 % SPANIEN 14-24	1.700,00			112,53	1.913.044,00	2,90
AT0000A0U3T4	3,4000 % OESTERR. 12/22	1.900,00			111,24	2.113.579,00	3,20
NL0000102275	3,7500 % NEDERLD 06-23	1.005,00			113,18	1.137.489,15	1,72
AT0000A0DXC2	4,8500 % AUSTRIA 09/26 MTN 144A	2.500,00			132,52	3.313.050,00	5,02
IE00B4TV0D44	5,4000 % IRLAND 09-25	2.900,00			128,46	3.725.311,00	5,64
ES00000123B9	5,5000 % SPANIEN 11-21	2.000,00			106,61	2.132.200,00	3,23
Summe Anleihen						57.629.753,15	87,30

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	51.418,00			116,77	6.004.079,86	9,10
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						6.004.079,86	9,10

Summe Wertpapiervermögen**63.633.833,01 96,40****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten						1.676.474,79	2,54
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						1.676.474,79	2,54

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Zinsansprüche						698.261,48	1,06
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						698.261,48	1,06

Fondsvermögen**66.008.569,28 100,00**

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 Europa Bond-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	63.633.833,01	96,40%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.676.474,79	2,54%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	698.261,48	1,06%
Fondsvermögen	66.008.569,28	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	1.209.051,88	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	553.380,12	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	8,23	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	101,30	

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.