

---

# HALBJAHRESBERICHT 2018

---

## 3 Banken Top-Rendite 2019

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A10KC9

## **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  
Mag. Paul Hoheneder  
Dr. Nikolaus Mitterer  
Dr. Gottfried Wulz

### **Staatskommissär**

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär  
Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer  
Mag. Dietmar Baumgartner  
Dr. Gustav Dressler

### **Zahlstellen**

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

### **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 Top-Rendite 2019, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018 vor.

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

| <b>Fondsdetails</b>               | <b>per 30.06.2018</b> | <b>per 31.12.2018</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen                     | 20.963.252,56         | 19.813.028,72         |
| errechneter Wert je Anteil        | 106,09                | 103,48                |
| Ausgabepreis je Anteil            | 106,89                | 104,31                |
| Ausschüttung/Auszahlung je Anteil | 2,5000                |                       |

### Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| <b>Anteile per 30.06.2018</b> | <b>197.601,00</b> |
| Ausgabe                       | 0,00              |
| Rücknahmen                    | -6.134,00         |
| <b>Anteile per 31.12.2018</b> | <b>191.467,00</b> |

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

| ISIN | BEZEICHNUNG | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS | KURSWERT<br>IN EUR | ANTEIL<br>IN % |
|------|-------------|-------------------------------|------------------|---------------------|------|--------------------|----------------|
|------|-------------|-------------------------------|------------------|---------------------|------|--------------------|----------------|

## Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

## Anleihen

## lautend auf EUR

|               |                                    |        |        |        |        |            |      |
|---------------|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|------------|------|
| IT0005030504  | 1,5000 % B.T.P. 14-19              | 460,00 |        |        | 100,72 | 463.330,40 | 2,34 |
| FR0012161362  | 2,0000 % LAGARDERE 14/19           | 300,00 |        |        | 100,89 | 302.673,00 | 1,53 |
| DE000A1R0TU2  | 2,3750 % BILFINGER SE ANL 12/19    | 561,00 |        |        | 101,29 | 568.208,85 | 2,87 |
| XS1013954646  | 2,3750 % FRESENIUS SE 14/19 REGS   | 465,00 | 400,00 |        | 100,18 | 465.846,30 | 2,35 |
| XS1069522057  | 2,3750 % JEFFERIES GROUP 14/20 MTN | 530,00 |        |        | 102,40 | 542.709,40 | 2,74 |
| XS0996755350  | 2,5000 % UNICR.BK AUS. 13/19 MTN   | 200,00 |        |        | 101,01 | 202.024,00 | 1,02 |
| XS0933604943  | 2,6250 % REPSOL INTL F. 13/20 MTN  | 100,00 |        |        | 103,56 | 103.556,00 | 0,52 |
| XS0841018004  | 2,8750 % ORIGIN ENGY FIN. 12/19MTN | 500,00 |        | 100,00 | 102,27 | 511.350,00 | 2,58 |
| FR0011502830  | 2,8750 % PLASTIC OMNIUM 13/20      | 600,00 |        |        | 103,05 | 618.324,00 | 3,12 |
| AT0000A19SB5  | 3,0000 % S IMMO 14-19 MTN 2        | 501,50 |        |        | 101,88 | 510.908,14 | 2,58 |
| XS0935786789  | 3,1250 % PHOENIX FINANCE 13/20     | 380,00 |        | 100,00 | 102,80 | 390.632,40 | 1,97 |
| XS1028951777  | 3,2500 % PETROL LJUB. 14/19        | 380,00 |        |        | 101,65 | 386.281,40 | 1,95 |
| XS0832466931  | 3,3750 % RENTOKIL INIT. 12/19 MTN  | 100,00 |        |        | 102,48 | 102.484,00 | 0,52 |
| XS0906946008  | 3,3890 % GAZ CAPITAL 13/20MTN REGS | 200,00 |        |        | 103,56 | 207.116,00 | 1,05 |
| XS1379157404  | 3,7500 % PET. MEX. 16/19 MTN       | 100,00 |        |        | 100,74 | 100.740,00 | 0,51 |
| XS0557252417  | 3,7500 % RABOBK NEDERLD 10/20 MTN  | 500,00 |        |        | 106,34 | 531.700,00 | 2,68 |
| AT0000A0VLS5  | 3,8750 % ANDRITZ 12-19             | 633,00 |        |        | 101,91 | 645.083,97 | 3,25 |
| AT0000A19Y28  | 3,8750 % PORR AG 14-19             | 434,00 |        |        | 102,68 | 445.609,50 | 2,25 |
| AT0000A0VL70  | 4,0000 % BOREALIS 12/19            | 620,00 |        |        | 101,94 | 632.015,60 | 3,18 |
| AT0000A10J83  | 4,0000 % FACC OPERATIONS 13-20     | 450,50 |        | 200,00 | 104,55 | 471.002,26 | 2,38 |
| AT0000A0XSN7  | 4,0000 % NOVOMATIC 13-19 MTN 1     | 600,00 |        |        | 100,35 | 602.100,00 | 3,04 |
| XS0807706006  | 4,1250 % CESKE DRAHY 12/19         | 500,00 |        |        | 102,35 | 511.745,00 | 2,58 |
| AT0000A0V7D8  | 4,2500 % STRABAG SE 12-19          | 500,00 |        |        | 101,49 | 507.460,00 | 2,56 |
| FR0011439900  | 4,2500 % TEREOS FIN. GR.I 13/20    | 100,00 |        |        | 94,90  | 94.897,00  | 0,48 |
| XS0235372140  | 4,5000 % EESTI ENERGIA 05/20       | 275,00 |        | 278,00 | 108,06 | 297.176,00 | 1,50 |
| AT0000A0WNP5  | 4,5000 % EGGER HOLZWERKSTOF. 12-19 | 608,50 |        |        | 103,18 | 627.874,64 | 3,17 |
| AT0000A0T8M1  | 4,5000 % MIBA 12-19                | 609,00 |        |        | 100,69 | 613.208,19 | 3,09 |
| XS0552569005  | 4,5000 % SOC.IN.AUTO.SIAS10/20 MTN | 120,00 |        |        | 106,53 | 127.832,40 | 0,65 |
| NL0009287614  | 4,6000 % NM PLC 09-19              | 570,00 |        |        | 103,92 | 592.349,70 | 2,99 |
| AT0000A0WR40  | 4,6250 % SWIETELSKY BAUGMBH 12-19  | 604,00 |        |        | 103,32 | 624.058,84 | 3,15 |
| XS0842214818  | 4,7100 % TELEFONICA EM. 12/20 MTN  | 400,00 |        | 100,00 | 104,96 | 419.840,00 | 2,12 |
| AT0000A185Y1  | 4,8750 % UBM DEVELOPMENT 14-19     | 610,00 |        |        | 101,45 | 618.836,90 | 3,12 |
| XS0715437140  | 5,0000 % IMPER.BRANDS FIN.11/19MTN | 100,00 |        |        | 104,55 | 104.553,00 | 0,53 |
| XS0462994343  | 5,0000 % PORT.TEL.INTL 09/19 MTN   | 300,00 |        |        | 4,78   | 14.352,00  | 0,07 |
| FR0011215508  | 5,2440 % CASINO 12/20 MTN          | 200,00 |        |        | 102,64 | 205.274,00 | 1,04 |
| AT0000B076716 | 5,2500 % RAIF.LABA NO 11-19 5      | 300,00 | 300,00 |        | 100,48 | 301.431,00 | 1,52 |
| XS0184373925  | 5,3750 % TELECOM ITALIA 04/19 MTN  | 300,00 |        |        | 100,42 | 301.245,00 | 1,52 |
| XS0468940068  | 5,8750 % LBB MTN 09/19             | 300,00 |        |        | 104,80 | 314.397,00 | 1,59 |
| XS0287290737  | 5,8750 % STENA AB 07/19 REGS       | 400,00 |        |        | 100,32 | 401.268,00 | 2,03 |
| XS0285127329  | 5,8750 % TURKEY 07/19              | 591,00 |        |        | 101,20 | 598.109,73 | 3,02 |
| XS0433028254  | 6,0000 % HSBC HLDGS 09/19 MTN      | 400,00 | 200,00 |        | 102,62 | 410.492,00 | 2,07 |
| XS0543111768  | 6,0000 % MACQUARIE BK 10/20 MTN    | 500,00 |        |        | 109,24 | 546.220,00 | 2,76 |
| XS0497187640  | 6,5000 % LLOYDS BANK 10/20 MTN     | 500,00 |        |        | 106,71 | 533.555,00 | 2,69 |
| XS0411735482  | 6,7500 % NOKIA OYJ 09/19 MTN       | 350,00 |        |        | 100,83 | 352.908,50 | 1,78 |
| XS0458685913  | 8,5000 % HDLBGCEM.FIN.LU.MTN.09/19 | 290,00 |        |        | 107,02 | 310.369,60 | 1,57 |

Summe Anleihen

18.233.150,72 92,03

Summe Wertpapiervermögen

18.233.150,72 92,03

## Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten 1.216.177,69 6,13

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

1.216.177,69 6,13

**sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten**

|   |                      |               |
|---|----------------------|---------------|
| Zinsansprüche                                       | 363.700,31           | 1,84          |
| <b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b> | <b>363.700,31</b>    | <b>1,84</b>   |
| <hr/>   |                      |               |
| <b>Fondsvermögen</b>                                | <b>19.813.028,72</b> | <b>100,00</b> |
| <hr/>   |                      |               |

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,  
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

| <i>ISIN</i> | <i>BEZEICHNUNG</i> | <i>KÄUFE</i><br><i>ZUGÄNGE</i><br><i>NOMINALE IN TSD</i> | <i>VERKÄUFE</i><br><i>ABGÄNGE</i><br><i>NOMINALE IN TSD</i> |
|-------------|--------------------|--|---|
|-------------|--------------------|--|---|

**Wertpapiervermögen**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

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

|              |                                    |  |        |
|--------------|------------------------------------|--|--------|
| XS0992638220 | 2,1250 % TESCO C.TR.SERV.13/20 MTN |  | 400,00 |
| XS0918754895 | 4,0000 % ATRIUM EUROP.REAL E.13/20 |  | 500,00 |
| XS0997979249 | 4,0000 % BHARTI AIRT.INTL(NL)13/18 |  | 200,00 |
| AT0000A0WQ66 | 4,6250 % CROSS IND. 12-18          |  | 127,00 |
| AT0000A0PQY4 | 5,2500 % WIENERBERGER 11-18        |  | 111,00 |

## 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 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.

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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte) 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, 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 Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgt ausschließlich in Form von Euro-Cash.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2018**  
**3 Banken Top-Rendite 2019,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

|  | EUR                  | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen                     | 18.233.150,72        | 92,03%                     |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten       | 1.216.177,69         | 6,13%                      |
| sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten | 363.700,31           | 1,84%                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                   | <b>19.813.028,72</b> | <b>100,00%</b>             |
| <b>Umlaufende Anteile</b>              | <b>191.467,00</b>    |                            |
| <b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b> | <b>103,48</b>        |                            |

Linz, im Februar 2019

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.