
HALBJAHRESBERICHT 2021/2022

3 Banken Europa Stock-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000801014
(I) (T) AT0000A18DM6

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

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 Europa Stock-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 16. September 2021 bis 15. März 2022 vor.

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

Fondsdetails	per 15.09.2021	per 15.03.2022
Fondsvermögen	22.308.897,20	18.468.524,31
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	10,82	9,49
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	11,36	9,96
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	136,21	119,75
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	143,02	125,74
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 15.09.2021	2.035.915,67
Ausgabe	59.166,17
Rücknahmen	-168.371,65
Thesaurierungsanteile (R) per 15.03.2022	1.926.710,19
Thesaurierungsanteile (I) per 15.09.2021	2.084,32
Ausgabe	6,60
Rücknahmen	-510,00
Thesaurierungsanteile (I) per 15.03.2022	1.580,92

Vermögensaufstellung zum 15.03.2022

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							
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.	1.671,00	311,00		205,70	343.724,70	1,86
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	14.502,00	14.502,00		28,03	406.418,55	2,20
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	2.122,00			209,30	444.134,60	2,40
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	633,00		107,00	534,50	338.338,50	1,83
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	17.714,00			24,88	440.635,75	2,39
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	4.483,00	4.483,00		74,43	333.669,69	1,81
LU1704650164	BEFESA S.A. ORD. O.N.	6.715,00	6.715,00		65,80	441.847,00	2,39
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	6.830,00		1.041,00	51,01	348.398,30	1,89
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	2.065,00		737,00	178,30	368.189,50	1,99
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	7.399,00			55,80	412.864,20	2,24
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	8.549,00			44,08	376.839,92	2,04
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	25.899,00			16,36	423.655,84	2,29
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	58.339,00			5,82	339.474,64	1,84
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	2.397,00		337,00	158,48	379.876,56	2,06
NL0006294274	EURONEXT N.V. WI EO 1,60	4.880,00	4.880,00		84,10	410.408,00	2,22
BE0003797140	GBL SA	4.489,00			91,90	412.539,10	2,23
ES0171996087	GRIFOLS SA INH. A EO-,25	26.650,00	6.360,00		16,21	431.863,25	2,34
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	11.087,00		1.960,00	28,02	310.602,31	1,68
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	182.765,00	182.765,00		1,99	363.702,35	1,97
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	3.679,00		595,00	96,44	354.802,76	1,92
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50	2.252,00		436,00	153,75	346.245,00	1,87
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	4.871,00			86,26	420.172,46	2,28
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	1.495,00		246,00	262,05	391.764,75	2,12
FR0000121014	LVMH EO 0,3	649,00			598,70	388.556,30	2,10
AT0000743059	OMV AG	7.776,00		2.152,00	43,38	337.322,88	1,83
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2	1.052,00		335,00	345,25	363.203,00	1,97
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	5.184,00			92,96	481.904,64	2,61
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	2.995,00			128,66	385.336,70	2,09
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	9.706,00	9.706,00		34,63	336.070,25	1,82
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	13.703,00	13.703,00		28,02	383.958,06	2,08
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	4.030,00	4.030,00		91,47	368.624,10	2,00
AT0000831706	WIENERBERGER	12.595,00	14.634,00	2.039,00	28,52	359.209,40	1,94
lautend auf CHF							
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	5.880,00	5.880,00		66,14	378.111,89	2,05
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	4.462,00			79,43	344.582,28	1,87
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	1.212,00		441,00	291,20	343.141,15	1,86
lautend auf DKK							
DK0010181759	CARLSBERG A/S NAM. B DK20	2.747,00		456,00	814,20	300.595,03	1,63
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	5.597,00		830,00	698,50	525.428,66	2,83
lautend auf GBP							
GB00BLJNXL82	BERKELEY GR.HL LS-,054141	7.163,00		0,59	39,40	335.395,86	1,82
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	9.347,00		3.230,00	34,54	383.617,34	2,08
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857	109.533,00	109.533,00		2,84	369.683,31	2,00
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	15.786,00		2.560,00	21,33	400.156,13	2,17
GB0009223206	SMITH + NEP. DL -,20	30.393,00	30.393,00		12,12	437.766,69	2,37
lautend auf NOK							
NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	15.354,00	15.354,00		287,40	446.385,07	2,42
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	54.251,00	54.251,00		80,44	441.449,64	2,39
lautend auf SEK							
SE0016589188	ELECTROLUX B	17.580,00	17.580,00		161,30	270.023,71	1,46
SE0015811963	INVESTOR B (FRIA) O.N.	20.542,00		3.714,00	196,28	383.943,60	2,08
SE0000667891	SANDVIK AB	18.049,00	18.049,00		212,40	365.053,34	1,98
Summe Aktien						17.969.686,76	97,31

Sonstige**lautend auf CHF**

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	1.210,00	247,00	358,30	421.513,02	2,28
Summe Sonstige					421.513,02	2,28

Summe Wertpapiervermögen	18.391.199,78	99,59
---------------------------------	----------------------	--------------

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	72.790,05	0,39
------------	-----------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	72.790,05	0,39
---	------------------	-------------

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	4.534,48	0,02
---------------------	----------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	4.534,48	0,02
---	-----------------	-------------

Fondsvermögen	18.468.524,31	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG**KURS**

Schweizer Franken (CHF)	1,02854
Dänische Kronen (DKK)	7,44060
Pfund Sterling (GBP)	0,84146
Norwegische Kronen (NOK)	9,88550
Schwedische Kronen (SEK)	10,50150

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50		3.082,00
DE000A1DAH0	BRENTAG SE NA O.N.		5.341,00
SE0016589162	ELECTROLUX RED. B	17.580,00	17.580,00
SE0000103814	ELECTROLUX B SK 5		17.580,00
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)		42.139,00
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.		14.356,00
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG O.N.		6.034,00
NL0000009538	KONINKL. PHILIPS EO -,20	5.835,00	13.871,00
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20		18.915,00
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10		2.750,00
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01		345,00
DE0007164600	SAP SE O.N.		4.106,00
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		3.142,00
SE0000112724	SVENSKA CELL.B FRIA SK10		28.230,00
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	16.594,00	16.594,00
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	4.216,00	16.136,00
FR0000127771	VIVENDI SE INH. EO 5,5		16.594,00
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.		7.811,00
DE000ZAL1111	ZALANDO SE		4.850,00

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 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. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 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 10.06.2021 aufgelöst.

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind derivative Instrumente ausgeschlossen und somit die Bestellung von etwaigen Sicherheiten für diesen Fonds nicht anwendbar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 15. März 2022
3 Banken Europa Stock-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	18.391.199,78	99,59%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	72.790,05	0,39%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	4.534,48	0,02%
Fondsvermögen	18.468.524,31	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	1.926.710,19	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	1.580,92	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	9,49	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	119,75	

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.