
HALBJAHRESBERICHT 2021/2022

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A0XHJ8
(I) (A) AT0000A0V3M8

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.

Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings

Vontobel Asset Management AG, Zürich

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 Dividenden-Aktienstrategie, 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	182.878.587,37	213.948.452,79
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	16,00	16,08
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	16,80	16,88
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	15,25	15,24
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	16,01	16,00
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,4500	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,4500	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (I) per 30.11.2021	846.755,04
Ausgabe	1.235.073,00
Rücknahmen	-194.208,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.05.2022	1.887.620,04
Ausschüttungsanteile (R) per 30.11.2021	11.105.843,75
Ausgabe	1.292.015,43
Rücknahmen	-354.427,23
Ausschüttungsanteile (R) per 31.05.2022	12.043.431,95

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

Iautend auf EUR

FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	26.093,00	18.847,00	17.236,00	165,06	4.306.910,58	2,01
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	21.486,00	11.553,00	8.475,00	199,60	4.288.605,60	2,00
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	112.189,00	65.002,00	18.312,00	38,95	4.369.200,61	2,04
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	229.465,00	349.964,00	120.499,00	18,99	4.357.081,42	2,04
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	28.164,00	34.527,00	25.696,00	152,20	4.286.560,80	2,00
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	131.694,00	89.009,00	42.969,00	32,18	4.237.912,92	1,98
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	41.649,00	7.943,00		98,80	4.114.921,20	1,92
IE00B212WP82	LINDE PLC EO 0,001	14.253,00	22.151,00	7.898,00	304,00	4.332.912,00	2,03
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	33.941,00	33.867,00	24.477,00	131,58	4.465.956,78	2,09
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	32.679,00	15.738,00	7.734,00	124,76	4.077.032,04	1,91
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	179.561,00	271.327,00	91.766,00	18,01	3.233.893,61	1,51
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	96.328,00	148.660,00	52.332,00	41,00	3.949.448,00	1,85
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	161.647,00	98.413,00	62.965,00	27,15	4.388.716,05	2,05
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	90.841,00	47.793,00	27.387,00	35,85	3.256.649,85	1,52

Iautend auf CAD

CA0158571053	ALGONQUIN POWER + UTILIT.	314.629,00	202.083,00	178.543,00	18,41	4.245.915,14	1,98
--------------	---------------------------	------------	------------	------------	-------	--------------	------

Iautend auf CHF

CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	37.540,00	5.142,00		116,96	4.253.379,32	1,99
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	50.210,00	27.045,00	27.841,00	87,34	4.248.209,21	1,99

Iautend auf GBP

GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	34.660,00	16.315,00	18.653,00	104,68	4.259.560,92	1,99
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	154.261,00	279.532,00	125.271,00	18,00	3.258.971,45	1,52
GB0009252882	GSK PLC LS-,25	203.701,00	311.757,00	108.056,00	17,28	4.132.467,63	1,93
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	57.172,00	41.033,00	35.668,00	61,20	4.107.781,82	1,92
GB0007908733	SSE PLC LS-,50	172.248,00	127.700,00	141.743,00	17,65	3.569.204,72	1,67

Iautend auf JPY

JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	27.800,00	32.800,00	5.000,00	20.640,00	4.173.943,41	1,95
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	271.500,00	177.200,00	134.900,00	2.126,50	4.199.787,23	1,96

Iautend auf USD

US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	30.101,00		7.806,00	150,00	4.187.673,90	1,96
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	18.745,00	14.606,00	10.937,00	250,65	4.357.664,86	2,04
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,10	30.000,00	58.799,00	28.799,00	151,76	4.222.593,21	1,97
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	123.689,00	123.689,00		37,02	4.246.862,16	1,98
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	17.397,00	12.966,00	12.264,00	256,46	4.138.039,90	1,93
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	7.225,00	8.989,00	1.764,00	666,53	4.466.406,28	2,09
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	89.828,00	54.144,00	38.818,00	45,62	3.800.735,82	1,78
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	72.721,00	3.932,00	6.127,00	64,68	4.362.450,64	2,04
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	55.935,00	63.848,00	7.913,00	78,86	4.091.109,35	1,91
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	44.150,00	7.101,00	9.059,00	98,05	4.014.939,25	1,88
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	28.478,00	28.478,00		166,03	4.385.273,92	2,05
US5324571083	ELI LILLY	14.866,00	6.891,00	8.061,00	323,48	4.460.075,76	2,08
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	27.913,00	1.957,00		181,09	4.688.151,71	2,19
US5355551061	LINDSAY CORP. DL 1	35.265,00	35.265,00		127,89	4.182.935,31	1,96
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	19.081,00	17.976,00	14.934,00	251,87	4.457.365,49	2,08
IE00B1N1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	42.902,00	56.390,00	48.990,00	99,08	3.942.431,98	1,84
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	46.846,00	24.062,00	23.310,00	93,08	4.044.171,47	1,89
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	16.988,00	13.229,00	8.345,00	273,24	4.305.139,23	2,01
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	25.456,00	5.406,00	5.636,00	171,77	4.055.441,59	1,90
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	91.164,00	91.164,00		53,91	4.558.200,00	2,13
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP DL5	27.230,00	5.466,00		175,05	4.420.897,33	2,07
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	33.963,00	38.363,00	4.400,00	136,87	4.311.366,92	2,02
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	26.147,00	9.498,00	5.494,00	177,97	4.315.879,79	2,02
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	9.151,00	15.438,00	6.287,00	507,11	4.303.991,48	2,01
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	90.257,00	22.095,00	13.111,00	51,40	4.302.735,86	2,01

Summe Aktien

204.737.555,52 95,69

Sonstige**lautend auf CHF**

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	12.527,00	2.284,00	527,00	330,70	4.013.134,91	1,88
Summe Sonstige						4.013.134,91	1,88
Summe Wertpapiervermögen						208.750.690,43	97,57

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						4.213.365,61	1,97
nicht EU-Währungen						639.485,96	0,30
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						4.852.851,57	2,27

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche						344.910,79	0,16
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						344.910,79	0,16

Fondsvermögen						213.948.452,79	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,36421
Schweizer Franken (CHF)	1,03228
Pfund Sterling (GBP)	0,85178
Japanische Yen (JPY)	137,47000
US-Dollar (USD)	1,07820

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001		19.750,00
SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	44.807,00	180.792,00
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	19.112,00	158.472,00
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	80.066,00	80.066,00
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25		60.578,00
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	64.261,00	224.041,00
US29082K1051	EMBECTA CORP. DL-,01	3.409,60	3.409,60
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO		41.364,00
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	15.942,00	85.175,00
US5010441013	KROGER CO. DL 1	110.211,00	110.211,00
US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG		45.868,00
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	24.000,00	160.600,00
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	3.072,00	45.324,00
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	29.178,00	75.779,00
DK0060495240	SIMCORP A/S NAM. DK 1	9.828,00	45.387,00
FI0009005961	STORA ENSO OYJ R EO 1,70	8.662,00	234.906,00
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1		15.959,00
DE000A3MQB30	VONOVIA SE BZR		70.435,00
AU000000WOW2	WOOLWORTHS GROUP LTD.	135.000,00	135.000,00
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	1.942,00	11.663,00

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. 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 Dividenden-Aktienstrategie,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	208.750.690,43	97,57%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	4.852.851,57	2,27%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	344.910,79	0,16%
Fondsvermögen	213.948.452,79	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	12.043.431,95	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	1.887.620,04	
Ausschüttungsanteilstwert – Nettobestandswert (R)	15,24	
Ausschüttungsanteilstwert – Nettobestandswert (I)	16,08	

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.