

---

# HALBJAHRESBERICHT 2022

---

## **3 Banken Emerging-Mix**

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000818489

## 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.

### 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 Emerging-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis 31. Oktober 2022 vor.

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

| <b>Fondsdetails</b>               | <b>per 30.04.2022</b> | <b>per 31.10.2022</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen                     | 23.611.622,99         | 21.060.450,29         |
| errechneter Wert je Anteil        | 29,93                 | 27,20                 |
| Ausgabepreis je Anteil            | 31,43                 | 28,56                 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Anteil | 0,0000                |                       |

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| <b>Anteile per 30.04.2022</b> | <b>788.984,44</b> |
| Ausgabe                       | 15.106,39         |
| Rücknahmen                    | -29.851,16        |
| <b>Anteile per 31.10.2022</b> | <b>774.239,67</b> |

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

| ISIN  | BEZEICHNUNG                                      | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS     | KURSWERT<br>IN EUR   | ANTEIL<br>IN % |
|---|--|-------------------------------|------------------|---------------------|----------|----------------------|----------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>   |  |                               |                  |                     |          |                      |                |
| <b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>               |  |                               |                  |                     |          |                      |                |
| <b>Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>       |  |                               |                  |                     |          |                      |                |
| <b>lautend auf EUR</b>  |  |                               |                  |                     |          |                      |                |
| LU0293313911  | AGIF-All. GEM Equit. High Divid.                 | 3.393,00                      | 3.393,00         |                     | 1.104,75 | 3.748.416,75         | 17,80          |
| LU0292108619  | db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF      | 97.251,00                     | 180.130,00       | 183.642,00          | 38,99    | 3.791.816,49         | 17,99          |
| LU0399356863  | DWS Invest Latin American Equities FC            | 20.277,00                     | 5.264,00         | 411,00              | 186,87   | 3.789.162,99         | 17,99          |
| IE00B1FZS574  | iShares MSCI Turkey UCITS ETF                    | 42.314,00                     | 42.314,00        |                     | 14,17    | 599.420,12           | 2,85           |
| <b>lautend auf USD</b>  |  |                               |                  |                     |          |                      |                |
| LU0348785790  | AGIF-Allianz Oriental Income I                   | 7.823,00                      |                  | 8.593,00            | 166,46   | 1.309.155,10         | 6,22           |
| IE00BF4G6Z54  | Global Emerging Markets Res.                     | 124.000,00                    | 124.000,00       |                     | 23,10    | 2.879.350,56         | 13,67          |
| IE00BGSXT619  | New Capital Asia Future Leaders Fund USD Inst Ac | 12.253,00                     | 7.130,00         | 9.480,00            | 130,40   | 1.606.304,61         | 7,63           |
| LU1121649369  | QIC GCC Equity Fund                              | 14.632,00                     | 3.206,00         | 4.331,00            | 214,78   | 3.159.405,81         | 15,00          |
| <b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b> |  |                               |                  |                     |          | <b>20.883.032,43</b> | <b>99,15</b>   |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |                               |                  |                     |          | <b>20.883.032,43</b> | <b>99,15</b>   |
| <b>Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>                                   |  |                               |                  |                     |          |                      |                |
| EUR-Konten  |  |                               |                  |                     |          | -9.076,43            | -0,04          |
| nicht EU-Währungen  |  |                               |                  |                     |          | 91.843,84            | 0,44           |
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>                             |  |                               |                  |                     |          | <b>82.767,41</b>     | <b>0,40</b>    |
| <b>sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>                             |  |                               |                  |                     |          |                      |                |
| Ausstehende Zahlungen   |  |                               |                  |                     |          | 94.650,45            | 0,45           |
| <b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>                       |  |                               |                  |                     |          | <b>94.650,45</b>     | <b>0,45</b>    |
| <b>Fondsvermögen</b>  |  |                               |                  |                     |          | <b>21.060.450,29</b> | <b>100,00</b>  |

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG         | KURS    |
|-----------------|---------|
| US-Dollar (USD) | 0,99470 |

**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**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA**

|              |   |            |            |
|--------------|---|------------|------------|
| LU2045877524 | Asia Pacific Opportunities Fund REST I        |            | 306.766,00 |
| LU0779800910 | CSI300 Index UCITS ETF 1C (A) / USD           | 236.000,00 | 236.000,00 |
| LU0292107645 | MSCI Emerging Markets TRN Index ETF (T) / USD | 127.923,00 | 223.400,00 |

## 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. Oktober 2022**  
**3 Banken Emerging-Mix,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

|  | EUR                  | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen                     | 20.883.032,43        | 99,15%                     |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten       | 82.767,41            | 0,40%                      |
| sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten | 94.650,45            | 0,45%                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                   | <b>21.060.450,29</b> | <b>100,00%</b>             |
| <b>Umlaufende Anteile</b>              | <b>774.239,67</b>    |                            |
| <b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b> | <b>27,20</b>         |                            |

Linz, im Dezember 2022

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.