
HALBJAHRESBERICHT 2022/2023

3 Banken Portfolio-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000817838
(T) AT0000654595

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 Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Portfolio-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. September 2022 bis 28. Februar 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 31.08.2022	per 28.02.2023
Fondsvermögen	116.937.733,72	108.861.152,51
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	7,94	7,83
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	8,18	8,06
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	4,56	4,45
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	4,70	4,58
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0895	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,1000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.08.2022	4.759.170,58
Ausgabe	435.567,88
Rücknahmen	-50.136,01
Thesaurierungsanteile per 28.02.2023	5.144.602,45
Ausschüttungsanteile per 31.08.2022	17.357.837,92
Ausgabe	411.500,37
Rücknahmen	-2.349.596,68
Ausschüttungsanteile per 28.02.2023	15.419.741,61

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

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

XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	775,00			82,25	637.453,00	0,59
XS2106563161	0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/28 MTN	400,00			84,58	338.324,00	0,31
XS2015295814	0,1000 % ISLAND 19/24 MTN	538,00			95,03	511.245,26	0,47
AT000A2CN04	0,1250 % OBERBANK 20/30 MTN	500,00			80,18	400.905,00	0,37
BE0002826072	0,3000 % FLAEM.GEM. 21/31 MTN	200,00			77,08	154.158,00	0,14
BE0001796508	0,3750 % FLAEM.GEM.20/30 MTN	900,00			81,59	734.283,00	0,67
FR0013183167	0,5000 % ILE DE FRANCE, REG. 16-25	400,00			93,52	374.060,00	0,34
XS1559352437	0,6250 % DEXIA CL 17/24 MTN	850,00			97,44	828.248,50	0,76
AT000A28HX3	0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN	1.000,00			88,65	886.450,00	0,81
XS2099128055	0,8750 % CA IMMO 20/27	100,00			81,82	81.816,00	0,08
XS1209947271	0,8750 % POLEN 15/27 MTN	1.500,00			88,97	1.334.550,00	1,23
IT0005172322	0,9500 % B.T.P. 16-23	1.000,00			99,95	999.450,00	0,92
XS1520344745	1,0000 % AUCKLAND, COUNC.17/27 MTN	1.000,00			91,04	910.440,00	0,84
DE000A2AATG1	1,0000 % BOCHUM IHS 16/26	645,00			91,91	592.845,30	0,54
XS1700578724	1,0000 % DEXIA CL 17/27 MTN	1.000,00			89,98	899.770,00	0,83
SI0002103685	1,2500 % SLOWENIEN 17-27	1.000,00			92,54	925.420,00	0,85
ES00000128H5	1,3000 % SPANIEN 16-26	1.000,00			93,50	935.020,00	0,86
SK4120010430	1,3750 % SLOWAKEI 15-27	1.000,00			93,04	930.440,00	0,85
XS1346201616	1,5000 % POLEN 16/26 MTN	500,00			94,66	473.320,00	0,43
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	500,00			92,27	461.335,00	0,42
AT000A1Z9D9	1,7500 % S IMMO 18-24 MTN 1	400,00			97,74	390.972,00	0,36
AT000A27LQ1	1,7500 % VOESTALPINE 19/26 MTN	50,00			94,49	47.245,50	0,04
AT000A1TBC2	1,8750 % CA IMMO 17-24	330,00			97,77	322.644,30	0,30
BE0000336454	1,9000 % BELGIQUE 15/38 76	500,00			81,95	409.745,00	0,38
LT1000610014	2,1000 % LITAUEN 14-24	100,00			98,00	98.004,00	0,09
ES00000127G9	2,1500 % SPANIEN 15-25	500,00			97,36	486.820,00	0,45
ES00000128Q6	2,3500 % SPANIEN 17-33	500,00			89,47	447.325,00	0,41
XS1208855889	2,6250 % BULGARIEN 15/27 MTN	1.000,00			95,38	953.820,00	0,88
ES00000126B2	2,7500 % SPANIEN 14-24	2.500,00			99,30	2.482.450,00	2,28
XS1083844503	2,9500 % BULGARIEN 14/24	300,00			99,00	296.994,00	0,27
AT000A17Z60	3,0000 % KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	600,00			99,03	594.150,00	0,55
AT000A10LJ2	3,0000 % WIEN HOLDING 13-23	400,00			99,94	399.756,00	0,37
XS0943724962	3,1250 % PRAG 13/23	1.000,00			99,41	994.110,00	0,91
XS1020300288	3,3750 % LITAUEN 14-24 MTN	75,00			100,30	75.223,50	0,07
ES0001351396	4,0000 % COM.AUT.CAS.LEON 14-24	180,00			100,55	180.995,40	0,17
ES00000123X3	4,4000 % SPANIEN 13-23	500,00			100,82	504.100,00	0,46
PT0TEAOE0021	4,9500 % PORTUGAL 08-23	800,00			101,14	809.112,00	0,74
IT0004513641	5,0000 % B.T.P. 09-25	800,00			102,71	821.688,00	0,75
Summe Anleihen						23.724.687,76	21,79

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT0000600689	3 Banken Dividend Champions	845.899,50	225.108,00	177.083,00	11,17	9.448.697,42	8,68
AT000A0V3M8	3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (I) (A)	579.292,00	133.756,00	128.183,00	16,11	9.332.394,12	8,57
AT000A1FAU5	3 Banken Emerging Market Bond-Mix (I)	27.478,00		14.799,00	84,82	2.330.683,96	2,14
AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (T)	471.754,00			9,47	4.467.510,38	4,10
AT000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	343.718,00			13,80	4.743.308,40	4,36
AT000A1FAV3	3 Banken Österreich-Fonds (I)	27.909,50	7.122,00	11.282,00	157,45	4.394.350,78	4,04
AT000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	61.531,00		4.686,00	103,09	6.343.230,79	5,83
AT000A1B206	3BG Best Stock Ideas	94.828,00	26.343,00	25.095,00	150,26	14.248.855,28	13,08
AT000A1XED6	3BG Best Stock Ideas Nachhaltigkeit	26.159,00	6.685,00	7.298,00	140,18	3.666.968,62	3,37
AT000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	24.052,00		7.883,00	147,98	3.559.214,96	3,27

AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	30.557,00			116,70	3.566.001,90	3,28
AT0000A21KW4	CONVERTINVEST FAIR & SUSTAINABLE FUND (I	50,00			96,13	4.806,50	0,00
IE00BMCDJ366	CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd	1.190,00			993,84	1.182.669,60	1,09
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB	8.465,00			143,20	1.212.179,54	1,11
LU1022658824	Franklin Euro Short Duration Bond Fund I	425.776,00	320.848,00	116.926,00	10,19	4.338.657,44	3,99
LU1733274556	Franklin Gulf Wealth Bond Fund I (acc) EUR-H1	95.144,00			11,32	1.077.030,08	0,99
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	17.251,00			113,01	1.949.535,51	1,79
AT0000810528	Generali EURO Stock-Selection (A)	567.947,00	124.557,00	171.396,00	7,53	4.276.640,91	3,93
IE00B14X4Q57	iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF	7.789,00		780,00	136,56	1.063.665,84	0,98

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA **81.206.402,03** **74,60**

Summe Wertpapiervermögen **104.931.089,79** **96,39**

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						3.312.591,91	3,04
nicht EU-Währungen						398.392,97	0,37

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **3.710.984,88** **3,41**

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Zinsansprüche						219.077,84	0,20
---------------	--	--	--	--	--	------------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten **219.077,84** **0,20**

Fondsvermögen **108.861.152,51** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,05900

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

A n l e i h e n

AT000B092622	0,6250 % RLB STEIERMARK 16-23MTN 9		600,00
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22		600,00
XS1935128956	2,6250 % IMMOFINANZ 19/23		1.100,00
AT0000A0X913	3,2500 % KELAG-KAERNT.ELE.12-22MTN		50,00
IT0004801541	5,5000 % B.T.P. 12-22		3.240,00

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A0E0J1	3BG Short-Term		110,00
--------------	----------------	--	--------

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, 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 28. Februar 2023
3 Banken Portfolio-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	104.931.089,79	96,39%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.710.984,88	3,41%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	219.077,84	0,20%
Fondsvermögen	108.861.152,51	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	15.419.741,61	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	5.144.602,45	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	4,45	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	7,83	

Linz, im März 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.