
HALBJAHRESBERICHT 2020

Oberbank Vermögensmanagement
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000A1ENY3
(T) AT0000A06NX7

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

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 (bis 26. März 2020)
Mag. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Mag. Michael Oberwalder (ab 6. Mai 2020)
Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin (ab 1. Jänner 2020)
MR Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin (bis 31. Dezember 2019)

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstelle in Österreich

Oberbank AG, Linz

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 **Oberbank Vermögensmanagement, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2020 bis 30. Juni 2020 vor.

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

Fondsdetails	per 31.12.2019	per 30.06.2020
Fondsvermögen	390.875.228,78	410.495.706,79
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	135,80	130,55
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	139,87	134,47
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	109,04	104,28
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	112,31	107,41
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,6268	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	1,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.12.2019	2.019.258,77
Ausgabe	238.747,51
Rücknahmen	-51.568,01
Thesaurierungsanteile per 30.06.2020	2.206.438,27
Ausschüttungsanteile per 31.12.2019	1.069.950,07
Ausgabe	131.102,77
Rücknahmen	-26.762,72
Ausschüttungsanteile per 30.06.2020	1.174.290,12

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

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****Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)****lautend auf USD**

FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	568.837,00	68.477,00	140.456,00	70,71	35.768.187,28	8,71
IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	47.242,00	24.789,00	13.920,00	171,73	7.214.645,32	1,76
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						42.982.832,60	10,47

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	117.895,00	101.421,00	94.925,00	23,95	2.823.585,25	0,69
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	1.735,00	335,00	396,00	10.663,93	18.501.918,55	4,51
LU1966825462	Berenberg European Focus Fund - I	116.487,00	126.643,00	10.156,00	148,11	17.252.889,57	4,20
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	354.898,00	250.666,00		129,54	45.973.486,92	11,20
LU0539144625	Europ. Covered Bond Fund BI (T) / EUR	2.036.411,00	2.036.411,00		15,11	30.770.170,21	7,50
LU0348529958	FAST Europe Fund I	59.456,00	65.138,00	5.682,00	281,53	16.738.647,68	4,08
IE00B9M6GRS56	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged U	93.000,00	186.000,00	225.258,00	89,24	8.299.320,00	2,02
LU0501220262	Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	52.865,00		23.907,00	157,13	8.306.677,45	2,02
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	2.131.494,00	820.940,00	393.254,00	25,49	54.332.847,81	13,23
LU0995119822	SISF EURO Credit Conviction C (T)	396.855,00	129.000,00	73.443,00	135,49	53.771.471,37	13,10
LU0629164780	Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II F	2.815.332,00	987.963,00		9,08	25.557.865,43	6,23

lautend auf USD

LU0348785790	AGIF-Allianz Oriental Income I	6.168,00	9.811,00	3.643,00	173,82	953.420,86	0,23
LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	348.334,00	109.178,00	277.013,00	56,04	17.359.238,05	4,23
LU1587984763	BB Adamant Asia Pacific Healthcare I2	4.460,00	4.460,00		246,17	976.361,23	0,24
LU0225244705	Edgewood L Select-US Select Growth I (T) / USD	1.044,00	1.044,00		9.234,09	8.573.045,76	2,09
LU1121649369	QIC GCC Equity Fund	9.524,67	3.716,00	7.838,00	123,16	1.043.181,85	0,25
IE00B1ZBRN64	Stryx America (USD Klasse)	56.423,00	4.801,00	9.389,00	290,07	14.554.575,02	3,55
LU0564044146	Wellington Asian Opportunities Fund (LU) S Accum	92.047,00	238.945,00	146.898,00	20,13	1.647.653,58	0,40

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA**327.436.356,59****79,77****Summe Wertpapiervermögen****370.419.189,19****90,24****Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR-Konten		40.076.291,18	9,76
nicht EU-Währungen		226,42	0,00
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten		40.076.517,60	9,76

Fondsvermögen**410.495.706,79****100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,12450

**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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

LI0503922101	Altra Access Fund - Global Liquidity Fund	9.800,00	9.800,00
LU1637618239	Berenberg European Focus Fund - I 2 class	17.619,00	206.260,00
LU1878855821	Berenberg Sustainable World Equities AK M 3.	31.510,00	31.510,00
LU1946828917	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund IS USD	19.714,00	42.212,00
LU0419741177	CB Commodity ex-Agric. ETF I	34.799,00	235.253,00
BE0948502365	DPAM INVEST B EQUITIES NEWGEMS SUSTAINABLE F	20.784,00	20.784,00
LU0772943501	European Financial Debt Fund BI (T) / EUR	25.243,00	66.843,00
LU0096363154	Global Focus Fund IU	49.335,00	780.014,00
LU1808451352	High Grade Euro Income IC EUR		278.186,00
IE00B14X4S71	iShares Dollar Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	17.355,00	162.536,00
LU2066734513	LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I	9.854,00	9.854,00
IE00B88BS6228	Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strat. I		17.143,00
AT0000A1PKR9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (I) T		66.216,00
IE00B7TRTL43	Strategic Europe Value Fund Inst (T) / EUR		15.997,00
IE00BDT6DM21	U Access (IRL) Cheyne Arbitrage UCITS C - EUR	10.114,00	83.768,00

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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) 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 30. Juni 2020
Oberbank Vermögensmanagement,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	370.419.189,19	90,24%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	40.076.517,60	9,76%
Fondsvermögen	410.495.706,79	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	1.174.290,12	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	2.206.438,27	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	104,28	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	130,55	

Linz, im August 2020

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.