
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.

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 |
| IE00B9M6RS56 | 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 |
| IE00B8BS6228 | 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.