

---

# HALBJAHRESBERICHT 2020/2021

---

## Oberbank Premium Strategie dynamisch

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A1YYP6

## **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

### **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 Anteilssinhaber,**

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Oberbank Premium Strategie dynamisch, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.09.2020</b>	<b>per 31.03.2021</b>
Fondsvermögen	26.385.425,40	35.128.796,64
errechneter Wert je Anteil	1.072,20	1.158,98
Ausgabepreis je Anteil	1.104,37	1.193,75
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 30.09.2020</b>	<b>24.608,61</b>
Ausgabe	6.379,88
Rücknahmen	-678,49
<b>Anteile per 31.03.2021</b>	<b>30.310,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2021**

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 EUR**

DE000A0KRKG7	Indust. Met.	109.772,00	109.772,00		11,97	1.313.641,52	3,74
--------------	--------------	------------	------------	--	-------	--------------	------

**lautend auf USD**

FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	24.556,00	17.512,00	24.386,00	67,14	1.405.907,44	4,00
IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	13.929,00	2.121,00		162,93	1.935.401,65	5,51

**Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)** **4.654.950,61** **13,25**

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

AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	21.005,00			33,88	711.649,40	2,03
LU1966825462	Berenberg European Focus Fund - I	21.063,00	5.039,00		191,15	4.026.192,45	11,46
LU1878855821	Berenberg Sustainable World Equities AK M 3.	13.162,00	6.751,00	411,00	176,72	2.325.988,64	6,62
FI0008811013	Evli Nordic IB	17.025,00	17.025,00		119,04	2.026.656,00	5,77
LU1129459035	LOYS Europa System I	2.297,00	2.297,00		980,37	2.251.909,89	6,41
LU0629164780	Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II F	402.603,69	239.338,00		9,02	3.633.337,28	10,34

**lautend auf JPY**

IE00BBT38576	Nomura Japan High Conviction I	6.294,00	9.242,00	2.948,00	28.190,87	1.372.367,05	3,91
--------------	--------------------------------	----------	----------	----------	-----------	--------------	------

**lautend auf USD**

LU0348785790	AGIF-Allianz Oriental Income I	956,00			233,32	190.221,66	0,54
LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	73.671,00			73,94	4.645.451,00	13,23
IE0031442068	ISHS-S+P 500 ETF	26.345,00			39,42	885.599,56	2,52
IE00BGSXT619	New Capital Asia Future Leaders Fund USD Inst Ac	3.125,00	3.125,00		213,62	569.301,13	1,62
IE00B1ZBRP88	Seilem America USD U I	8.950,90	8.950,90		422,96	3.228.613,90	9,19
LU0399011708	UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets	5.335,00	5.335,00		211,55	962.492,96	2,74
LU0564044146	Wellington Asian Opportunities Fund (LU) S Accum	15.148,83			29,17	376.837,13	1,07

**Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA** **27.206.618,05** **77,45**

**Summe Wertpapiervermögen** **31.861.568,66** **90,70**

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten						3.267.227,98	9,30
------------	--	--	--	--	--	--------------	------

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten** **3.267.227,98** **9,30**

**Fondsvermögen** **35.128.796,64** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Japanische Yen (JPY)	129,29000
US-Dollar (USD)	1,17260

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

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

**Wertpapiervermögen**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

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

IE0004766675	Comgest Growth Europe Shs		11.189,45
LU0290358497	Eonia UCITS ETF (T) / EUR		14.718,00
LU0348529958	FAST Europe Fund I		10.017,63
IE00B9M6RSS6	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist) (A) / EUR-H		8.000,00
LU1121649369	QIC GCC Equity Fund		1.154,99
AT0000A1PKR9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum (I) T		4.404,00
IE00B1ZBRN64	Stryx America (USD Klasse)	132,00	9.685,00

## 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 31. März 2021**  
**Oberbank Premium Strategie dynamisch,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	31.861.568,66	90,70%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.267.227,98	9,30%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>35.128.796,64</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>30.310,00</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>1.158,98</b>	

Linz, im Mai 2021

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.