
HALBJAHRESBERICHT 2022/2023

3 Banken Staatsanleihen-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000615364
(I) (A) AT0000A2J4X7

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

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 stuften 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 Staatsanleihen-Fonds, 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	78.764.101,52	70.674.278,74
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	98,10	93,06
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	100,55	95,39
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	89,70	85,12
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	91,94	87,25
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 31.08.2022	278.610,34
Ausgabe	2.404,14
Rücknahmen	-14.623,28
Ausschüttungsanteile (R) per 28.02.2023	266.391,20
Ausschüttungsanteile (I) per 31.08.2022	573.375,57
Ausgabe	137.972,00
Rücknahmen	-172.294,00
Ausschüttungsanteile (I) per 28.02.2023	539.053,57

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**

DE0001102408	0,0000 % BUNDANL.V.16/26	2.000,00			91,01	1.820.220,00	2,58
DE0001030732	0,0000 % BUNDANL.V.21/31	3.500,00	1.500,00		81,09	2.838.150,00	4,02
FR0013200813	0,2500 % REP. FSE 16-26 O.A.T.	1.000,00		1.500,00	90,49	904.850,00	1,28
DE0001102440	0,5000 % BUNDANL.V.18/28	3.500,00		500,00	90,17	3.155.775,00	4,47
BE0000347568	0,9000 % BELGIQUE 19/29	6.200,00	3.000,00		88,35	5.477.762,00	7,75
AT0000A2WSC8	0,9000 % OESTERREICH 22/32 MTN	6.700,00	1.000,00	1.000,00	82,66	5.538.354,00	7,84
IT0005416570	0,9500 % ITALIEN 20/27	3.000,00			88,36	2.650.920,00	3,75
FR0013313582	1,2500 % REP. FSE 18-34 O.A.T.	6.000,00			82,11	4.926.300,00	6,97
ES0000012G34	1,2500 % SPANIEN 20/30	6.000,00	1.500,00		85,83	5.149.860,00	7,29
ES00000128H5	1,3000 % SPANIEN 16-26	4.200,00			93,50	3.927.084,00	5,56
IT0005090318	1,5000 % B.T.P. 15-25	3.400,00		200,00	95,60	3.250.264,00	4,60
FR0012993103	1,5000 % REP. FSE 15-31 O.A.T.	4.400,00	1.000,00	600,00	89,68	3.945.788,00	5,58
IT0005274805	2,0500 % B.T.P. 17-27	3.100,00	2.500,00		93,10	2.886.162,00	4,08
IT0005240830	2,2000 % B.T.P. 17-27	1.400,00			94,01	1.316.140,00	1,86
ES00000128Q6	2,3500 % SPANIEN 17-33	2.000,00	2.000,00		89,47	1.789.300,00	2,53
IE00BJ38CR43	2,4000 % IRLAND 2030	2.400,00			96,52	2.316.408,00	3,28
NL0010071189	2,5000 % NEDERLD 12-33	3.000,00	3.000,00		96,79	2.903.670,00	4,11
FR0011317783	2,7500 % REP. FSE 12-27 O.A.T.	1.500,00		1.500,00	99,15	1.487.310,00	2,10
IT0005340929	2,8000 % B.T.P. 18-28	5.500,00	1.000,00		94,49	5.196.785,00	7,35
PTOTEKOE0011	2,8750 % PORTUGAL 15-25	1.400,00		600,00	99,48	1.392.720,00	1,97
AT0000A0DXC2	4,8500 % AUSTRIA 09/26 MTN 144A	2.500,00	1.000,00		105,41	2.635.325,00	3,73
FR0000571218	5,5000 % REP. FSE 97-29 O.A.T.	3.700,00			114,13	4.222.736,00	5,97
Summe Anleihen						69.731.883,00	98,67

Summe Wertpapiervermögen**69.731.883,00 98,67****Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR-Konten	275.721,13	0,39
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	275.721,13	0,39

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Zinsansprüche	666.674,61	0,94
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	666.674,61	0,94

Fondsvermögen**70.674.278,74 100,00**

**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

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

NL0011220108	0,2500 % NEDERLD 15-25	4.500,00
DE0001102390	0,5000 % BUNDANL.V.16/26	2.500,00
BE0000334434	0,8000 % BELGIQUE 15/25 74	1.500,00
IE00BFZRQ242	1,3500 % IRLAND 2031	900,00
FR0011962398	1,7500 % REP. FSE 14-24 O.A.T.	1.300,00
FR0011883966	2,5000 % REP. FSE 14-30 O.A.T.	2.500,00
ES00000126B2	2,7500 % SPANIEN 14-24	1.500,00

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, 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 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 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 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 28. Februar 2023
3 Banken Staatsanleihen-Fonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	69.731.883,00	98,67%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	275.721,13	0,39%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	666.674,61	0,94%
Fondsvermögen	70.674.278,74	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	266.391,20	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	539.053,57	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	93,06	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	85,12	

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.