
HALBJAHRESBERICHT 2022/2023

3 Banken Europa Stock-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000801014
(I) (T) AT0000A18DM6

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 Europa Stock-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 16. September 2022 bis 15. März 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 15.09.2022	per 15.03.2023
Fondsvermögen	15.364.611,60	16.484.642,42
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	8,76	9,54
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	9,20	10,02
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	110,83	120,96
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	116,37	127,01
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 15.09.2022	1.734.212,48
Ausgabe	92.024,80
Rücknahmen	-117.633,88
Thesaurierungsanteile (R) per 15.03.2023	1.708.603,40
Thesaurierungsanteile (I) per 15.09.2022	1.588,31
Ausgabe	7,67
Rücknahmen	0,00
Thesaurierungsanteile (I) per 15.03.2023	1.595,98

Vermögensaufstellung zum 15.03.2023

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							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
NL0011794037	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	11.693,00	298,00		29,94	350.088,42	2,12
FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	12.598,00		2.122,00	25,94	326.792,12	1,98
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	548,00	17,00	81,00	576,10	315.702,80	1,92
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	12.257,00		1.261,00	27,72	339.702,76	2,06
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	3.464,00		1.059,00	95,60	331.158,40	2,01
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	5.347,00		1.103,00	57,88	309.484,36	1,88
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	5.416,00	33,00		58,70	317.919,20	1,93
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	6.519,00	635,00		54,55	355.611,45	2,16
DE0005520004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	8.284,00	659,00	969,00	41,20	341.300,80	2,07
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	17.179,00		404,00	21,60	370.980,51	2,26
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	63.458,00	12.375,00	4.113,00	5,36	340.388,71	2,06
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	1.978,00	80,00	216,00	158,95	314.403,10	1,91
NL0006294274	EURONEXT N.V. WI EO 1,60	4.393,00	561,00	240,00	69,44	305.049,92	1,85
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	137.342,00		38.383,00	2,41	330.788,21	2,01
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	3.867,00	494,00		89,38	345.632,46	2,10
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50	2.798,00	649,00		115,50	323.169,00	1,96
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	3.774,00	91,00	492,00	86,54	326.601,96	1,98
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001	1.098,00	1.098,00		320,40	351.799,20	2,13
FR0000121014	LVMH EO 0,3	413,00		57,00	800,50	330.606,50	2,01
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	30.290,00	30.290,00		11,10	336.097,84	2,04
AT0000743059	OMV AG	7.325,00	831,00	790,00	43,44	318.198,00	1,93
FR0000120321	OREAL (L') INH. EO 0,2	871,00	17,00	93,00	377,60	328.889,60	2,00
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	3.853,00	519,00		88,98	342.839,94	2,08
DE0007164600	SAP SE O.N.	3.160,00	3.335,00	175,00	110,06	347.789,60	2,11
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	2.201,00		485,00	152,56	335.784,56	2,04
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	6.760,00	6.760,00		49,71	336.039,60	2,04
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	7.386,00	540,00	2.243,00	45,87	338.758,89	2,05
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	11.989,00	787,00	1.495,00	27,39	328.378,71	1,99
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	3.146,00		399,00	107,06	336.810,76	2,04
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	10.831,00	11.294,00	463,00	30,81	340.048,41	2,06
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	4.181,00	399,00	297,00	74,86	318.941,10	1,93
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	1.293,00	274,00	134,00	255,90	337.170,30	2,05
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10	3.529,00	13,00	136,00	91,72	329.834,59	2,00
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10	16.695,00		2.241,00	18,34	312.008,38	1,89
lautend auf DKK							
DK0010181759	CARLSBERG A/S NAM. B DK20	2.600,00	223,00		986,60	344.543,39	2,09
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	3.149,00	599,00		819,80	346.744,87	2,10
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	2.589,00		551,00	989,20	343.989,85	2,09
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	4.111,00	1.280,00		600,00	331.305,15	2,01
lautend auf GBP							
GB00BLJNXL82	BERKELEY GR.HL LS-,054141	7.125,00	176,00	368,00	40,50	327.112,74	1,98
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857	109.133,00	11.380,00	14.713,00	2,85	352.828,11	2,14
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	12.503,00	607,00		25,37	359.577,29	2,18
GB0009223206	SMITH + NEP. DL -,20	26.364,00	4.067,00	1.282,00	11,98	357.885,73	2,17
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333	120.735,00	27.714,00	6.061,00	2,55	348.730,69	2,12
lautend auf NOK							
NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	11.360,00	2.057,00	512,00	307,25	308.376,55	1,87
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	49.068,00	2.130,00	5.090,00	76,14	330.082,39	2,00
lautend auf SEK							
SE0016589188	ELECTROLUX B	23.217,00	777,00	2.099,00	122,06	252.262,55	1,53
SE0015811963	INVESTOR B (FRIA) O.N.	18.964,00	1.903,00		201,30	339.818,51	2,06
SE0000667891	SANDVIK AB	17.398,00	732,00	1.424,00	210,80	326.469,97	1,98
Summe Aktien						15.984.497,95	96,97

Sonstige**lautend auf CHF**

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	1.218,00	330,00	265,45	329.465,93	2,00
Summe Sonstige					329.465,93	2,00

Summe Wertpapiervermögen	16.313.963,88	98,97
---------------------------------	----------------------	--------------

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	157.141,76	0,95
------------	------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	157.141,76	0,95
---	-------------------	-------------

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	13.536,78	0,08
---------------------	-----------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	13.536,78	0,08
---	------------------	-------------

Fondsvermögen	16.484.642,42	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,98134
Dänische Kronen (DKK)	7,44510
Pfund Sterling (GBP)	0,88215
Norwegische Kronen (NOK)	11,31850
Schwedische Kronen (SEK)	11,23380

**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

Aktien

SE0017615644	ALLEIMA AB		3.618,00
GB0031348658	BARCLAYS PLC LS 0,25	13.064,00	182.228,00
FR0014008VX5	EUROAPI SAS EO 1	6.042,00	23.882,00
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	53,00	1.131,00
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25		6.161,00
AT0000831706	WIENERBERGER		13.222,00

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.

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. 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.

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind derivative Instrumente ausgeschlossen und somit die Bestellung von etwaigen Sicherheiten für diesen Fonds nicht anwendbar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 15. März 2023
3 Banken Europa Stock-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	16.313.963,88	98,97%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	157.141,76	0,95%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	13.536,78	0,08%
Fondsvermögen	16.484.642,42	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	1.708.603,40	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	1.595,98	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	9,54	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	120,96	

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.