
HALBJAHRESBERICHT 2020

3 Banken Renten-Dachfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000637863
(T) AT0000744594

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 (ab 6. Mai 2020)
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

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 **3 Banken Renten-Dachfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Mai 2020 bis 31. Oktober 2020 vor.

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

Fondsdetails	per 30.04.2020	per 31.10.2020
Fondsvermögen	46.914.216,93	47.582.317,11
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	15,45	16,08
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	15,91	16,56
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	9,58	9,84
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	9,87	10,14
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,1300	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 30.04.2020	1.036.745,85
Ausgabe	19.215,15
Rücknahmen	-54.557,58
Thesaurierungsanteile (R) per 31.10.2020	1.001.403,42
Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2020	3.226.054,46
Ausgabe	98.049,60
Rücknahmen	-123.631,92
Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2020	3.200.472,14

Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000A1FAU5	3 Banken Emerging Market Bond-Mix (I)	23.157,00			101,84	2.358.308,88	4,96
AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (T)	395.175,00		87.280,00	11,14	4.402.249,50	9,25
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	327.691,00		38.722,00	13,42	4.397.613,22	9,24
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	23.814,00			117,80	2.805.289,20	5,90
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	17.120,00			155,04	2.654.284,80	5,58
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	23.643,00			121,51	2.872.860,93	6,04
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (A) / EUR	7.461,00			173,56	1.294.931,16	2,72
LU1582984222	European Inflation Linked Corporate Bond Fund EU	213.794,00			11,78	2.517.916,08	5,29
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	20.706,00			123,13	2.549.529,78	5,36
LU1062007346	Global Corporate Bond	97.210,00	97.210,00		12,54	1.219.091,17	2,56
LU0165129072	HSBC GIF Euro High Yield Bond I (T) / EUR	49.315,00	22.535,00		49,69	2.450.659,61	5,15
IE00B4L5ZG21	iShares Euro Corp.B. ex-Fin. UE(Dist)	26.103,00	9.348,00	1.500,00	121,55	3.172.689,14	6,67
IE00BKT6FT27	iShares Global Govt Bond UCITS ETF EUR Hedger	469.806,00	469.806,00		5,10	2.394.084,40	5,03
LU0895805017	Jupiter Dynamic Bond D (T)	181.903,00			13,54	2.462.966,62	5,18
LU0862303996	UBAM EM Investment Grade Corporate Bond	11.408,26			111,37	1.270.537,92	2,67
lautend auf USD							
AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	22.823,00		6.275,00	114,84	2.248.235,82	4,72
LU0370790650	Asian High Yield Fund Y	122.630,00			21,10	2.219.499,91	4,66
IE00B1FZS798	iShares Dollar Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	12.383,00		2.717,00	221,76	2.355.510,45	4,95
LU1407890620	Lyxor Core US Treasury 10+Y (DR) UCITS ETF - D	9.447,00	9.447,00		174,61	1.414.943,10	2,97
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						47.061.201,69	98,90
Summe Wertpapiervermögen						47.061.201,69	98,90

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Devisentermingeschäfte					
Verkauf					
DTG_TAX_3407990	USD/EUR Laufzeit bis 08.01.2021	-6.000.000		-52.094,13	-0,11
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				-52.094,13	-0,11
Summe Derivate				-52.094,13	-0,11
Bankguthaben / Verbindlichkeiten					
EUR-Konten				517.263,53	1,09
nicht EU-Währungen				55.946,02	0,12
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				573.209,55	1,21
Fondsvermögen				47.582.317,11	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,16580

**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

AT0000A0EQJ1	3BG Short-Term		220,00
AT0000746938	Apollo Euro Corporate Bond Fund (T)		91.876,00
AT0000A21KW4	CONVERTINVEST FAIR & SUSTAINABLE FUND (I)		10.553,57
IE00BF3N7219	iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	379.412,00	379.412,00
LU1495639384	Swisscanto (LU) Bond Fund	2.639,00	7.206,00
LU2051724677	UBAM - Emerging Markets Frontier Bond IEHC EUR	10.461,00	10.461,00

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust
------	-------------	------------------

Derivative Produkte

DTG_TAX_3407720	DTG SPEST USDEUR VERFALL 10.07.2020 BKS BANK AG	125.843,47
DTG_TAX_3407845	DTG SPEST USDEUR VERFALL 10.07.2020 BKS BANK AG	-1.880,22
DTG_TAX_3407846	DTG SPEST USDEUR VERFALL 09.10.2020 BKS BANK AG	140.519,97
DTG_TAX_3407989	DTG SPEST USDEUR VERFALL 09.10.2020 BKS BANK AG	2.486,96

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 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, 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 BKS Bank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgt ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Jänner 2001
3 Banken Renten-Dachfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	47.061.201,69	98,90%
Derivate	-52.094,13	-0,11%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	573.209,55	1,21%
Fondsvermögen	47.582.317,11	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	3.200.472,14	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	1.001.403,42	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	9,84	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	16,08	

Linz, im November 2020

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.