

---

# **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.

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

Untere Donaulände 36  
4020 Linz, Österreich  
[www.3bg.at](http://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        | <b>1.036.745,85</b> |
| Ausgabe   | 19.215,15           |
| Rücknahmen                                      | -54.557,58          |
| <b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.10.2020</b> | <b>1.001.403,42</b> |
| <br>  |                     |
| Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2020         | <b>3.226.054,46</b> |
| Ausgabe   | 98.049,60           |
| Rücknahmen                                      | -123.631,92         |
| <b>Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2020</b>  | <b>3.200.472,14</b> |

**Vermögensaufstellung zum 31.10.2020**

| ISIN | BEZEICHNUNG | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS | KURSWERT<br>IN EUR | ANTEIL<br>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 |
| IE00B1FZ5798 | 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<br>NOMINALE | KURS | WERT<br>IN EUR | ANTEIL<br>IN % |
|------|-------------|------------------------------|------|----------------|----------------|
|------|-------------|------------------------------|------|----------------|----------------|

**Derivative Produkte****Devisentermingeschäfte****Verkauf**

|   |                                 |            |  |                   |              |
|---|---------------------------------|------------|--|-------------------|--------------|
| DTG_TAX_3407990                               | USD/EUR Laufzeit bis 08.01.2021 | -6.000.000 |  | -52.094,13        | -0,11        |
| <b>Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b> |                                 |            |  | <b>-52.094,13</b> | <b>-0,11</b> |

**Summe Derivate****-52.094,13****-0,11****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

|   |  |            |                   |
|---|--|------------|-------------------|
| EUR-Konten                                    |  | 517.263,53 | 1,09              |
| nicht EU-Währungen                            |  | 55.946,02  | 0,12              |
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b> |  |            | <b>573.209,55</b> |
|   |  |            | <b>1,21</b>       |

**Fondsvermögen****47.582.317,11****100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG         | KURS    |
|-----------------|---------|
| US-Dollar (USD) | 1,16580 |

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

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

| ISIN | BEZEICHNUNG | KÄUFE<br>ZUGÄNGE<br>NOMINALE IN TSD | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE<br>NOMINALE IN TSD |
|------|-------------|-------------------------------------|--|
|------|-------------|-------------------------------------|--|

**Wertpapiervermögen**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

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

|              |   |            |
|--------------|---|------------|
| AT0000A0E0J1 | 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 |
| LU1495639384 | Swisscanto (LU) Bond Fund   | 2.639,00   |
| LU2051724677 | UBAM - Emerging Markets Frontier Bond IEHC EUR                              | 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<br>Fondsvermögen |
|--|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen                                   | 47.061.201,69        | 98,90%                     |
| Derivate   | -52.094,13           | -0,11%                     |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten                     | 573.209,55           | 1,21%                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                                 | <b>47.582.317,11</b> | <b>100,00%</b>             |
| <b>Umlaufende Ausschüttungsanteile</b>               | <b>3.200.472,14</b>  |                            |
| <b>Umlaufende Thesaurierungsanteile</b>              | <b>1.001.403,42</b>  |                            |
| <b>Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)</b>  | <b>9,84</b>          |                            |
| <b>Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)</b> | <b>16,08</b>         |                            |

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.