

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023

---

## OBK 20

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A00Y86

## **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 Mag. Franz Mayr (ab 01.04.2023)  
MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär (bis 31.03.2023)  
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer  
Mag. Dietmar Baumgartner  
Gerhard Schum

### **Zahlstelle**

Oberbank AG, Linz

### **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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **OBK 20, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 30. September 2023 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.03.2023</b>	<b>per 30.09.2023</b>
Fondsvermögen	30.009.080,55	30.398.316,32
errechneter Wert je Anteil	1.609,76	1.614,61
Ausgabepreis je Anteil	1.690,25	1.695,34
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	7,6226	

### Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Anteile per 31.03.2023</b>	<b>18.642,00</b>
Ausgabe	185,00
Rücknahmen	0,00
<b>Anteile per 30.09.2023</b>	<b>18.827,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

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

DE000A283WZ3	2,1250 % AMS-OSRAM 20/27 CV	400,00			74,69	298.740,00	0,98
AT0000A2QS11	3,1250 % UBM DEVELOP. 21/26	200,00			83,86	167.726,00	0,55
XS2432941693	5,0000 % AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	500,00			88,16	440.805,00	1,45
XS2355161956	5,5000 % UBM DEVELOP. 21/UND.	300,00			73,21	219.621,00	0,72
XS2250987356	5,7500 % LENZING 20/UND. FLR	600,00			87,68	526.104,00	1,73
<b>Summe Anleihen</b>						<b>1.652.996,00</b>	<b>5,43</b>

## Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)

## lautend auf EUR

DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	20.000,00	2.200,00	3.000,00	56,80	1.136.000,00	3,74
GB00B15KXQ89	WITR COM.SEC.Z06/UN.COPA	10.000,00		3.500,00	31,12	311.160,00	1,02
GB00B15KY211	WITR COM.SEC.Z06/UN.NICK	7.000,00		4.000,00	16,70	116.928,00	0,38
JE00B1VS3333	WITR MET.SEC.Z07/UN.XAG	15.000,00		3.500,00	19,66	294.855,00	0,97
<b>Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)</b>						<b>1.858.943,00</b>	<b>6,11</b>

## In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

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

## lautend auf EUR

AT0000600689	3 Banken Dividend Champions	190.000,00			11,06	2.101.400,00	6,92
AT0000A0V3M8	3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (I) (A)	67.000,00			15,81	1.059.270,00	3,48
AT0000A1FAU5	3 Banken Emerging Market Bond-Mix (I)	5.600,00	2.300,00		84,39	472.584,00	1,55
AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (T)	100.000,00	4.951,00	4.951,00	9,45	945.000,00	3,11
AT0000A23YF6	3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds (I)	750,00	100,00		1.737,04	1.302.780,00	4,29
AT0000A1FAV3	3 Banken Österreich-Fonds (I)	4.500,00			144,63	650.835,00	2,14
AT0000A0SN32	3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (I) (T)	43.000,00		2.000,00	20,64	887.520,00	2,92
AT0000A23KC2	3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie (I) (A)	520,00			1.028,84	534.996,80	1,76
AT0000A30376	3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig (I) (T)	730,00			998,35	728.795,50	2,40
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	18.300,00			103,92	1.901.736,00	6,27
AT0000A2R9H9	3 Banken Wachstumsaktien-Fonds (I)	600,00	600,00		762,27	457.362,00	1,50
AT0000A1B206	3BG Best Stock Ideas	14.200,00			152,95	2.171.890,00	7,15
AT0000A1XED6	3BG Best Stock Ideas Nachhaltigkeit	8.000,00		400,00	140,15	1.121.200,00	3,69
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	14.800,00			151,62	2.243.976,00	7,39
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	11.600,00			116,24	1.348.384,00	4,45
AT0000A33974	3BG Government Short Term (T)	800,00	800,00		1.007,71	806.168,00	2,65
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	60,00	5,00	5,00	10.563,51	633.810,60	2,09
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (A) / EUR	4.800,00			150,85	724.080,00	2,38
IE00BMCDJ366	CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd	500,00		90,00	990,91	495.455,00	1,63
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	9.800,00			111,81	1.095.738,00	3,60
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)	8.000,00	5.000,00	12.000,00	36,23	289.840,00	0,95
LU2358798911	Goldman Sachs Asia High Yield Bond Portfolio I EUR Hedged Capitalisation	2.000,00			64,27	128.540,00	0,42
IE00B4L5YX21	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF (T)	26.500,00	2.500,00		45,30	1.200.397,00	3,95
IE00B66F4759	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	4.900,00			88,96	435.904,00	1,43
LU0895805017	Jupiter Dynamic Bond D (T)	27.000,00			11,60	313.200,00	1,03
LU0274208692	MSCI World TRN Index ETF (T) / USD	3.000,00	1.000,00	2.000,00	82,89	248.667,00	0,82
LU0862303996	UBAM EM Investment Grade Corporate Bond	3.000,00		300,00	91,23	273.690,00	0,90
<b>lautend auf GBP</b>							
IE0005042456	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP	3.000,00		24.000,00	7,42	25.702,80	0,08

**lautend auf USD**

LU2045877524	Asia Pacific Opportunities Fund REST I	80.000,00		13,14	994.795,12	3,27
IE00BL6K6H97	L&G India INR G.Bd F.U.ETF	20.000,00	5.000,00	8,75	165.562,60	0,54
LU0900494963	Local Currency Debt Fund Y (T)	25.000,00	3.000,00	8,25	195.183,12	0,64
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>					<b>25.954.462,54</b>	<b>85,40</b>

**Summe Wertpapiervermögen** **29.466.401,54** **96,94**

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten					876.354,39	2,88
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>					<b>876.354,39</b>	<b>2,88</b>

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche					55.560,39	0,18
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>					<b>55.560,39</b>	<b>0,18</b>

**Fondsvermögen** **30.398.316,32** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Pfund Sterling (GBP)	0,86582
US-Dollar (USD)	1,05670

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

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

---

**Wertpapiervermögen**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

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

LU0779800910	CSI300 Index UCITS ETF 1C (A) / USD		23.000,00
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB		2.400,00

## 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 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. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 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 09.06.2021 aufgelöst.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023**  
**OBK 20, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	29.466.401,54	96,94%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	876.354,39	2,88%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	55.560,39	0,18%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>30.398.316,32</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>18.827,00</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>1.614,61</b>	

Linz, im November 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.