
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 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 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 | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| 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 |
| DE0005552004 | 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 |
| IE000S9YS762 | 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**

| <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

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 | |
| Thesaurierungsanteilstwert – Nettobestandswert (R) | 9,54 | |
| Thesaurierungsanteilstwert – 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.