
HALBJAHRESBERICHT 2021

Oberbank Vermögensmanagement

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000A1ENY3
(T) AT0000A06NX7

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

Zahlstelle in Österreich

Oberbank AG, Linz

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Oberbank Vermögensmanagement, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2021 bis 30. Juni 2021 vor.

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

Fondsdetails	per 31.12.2020	per 30.06.2021
Fondsvermögen	455.106.417,51	494.132.215,69
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	138,38	143,12
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	142,53	147,41
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	110,54	113,60
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	113,86	117,01
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,7000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.12.2020	2.337.109,69
Ausgabe	197.235,23
Rücknahmen	-111.190,93
Thesaurierungsanteile per 30.06.2021	2.423.153,99
Ausschüttungsanteile per 31.12.2020	1.191.544,19
Ausgabe	108.615,12
Rücknahmen	-3.129,27
Ausschüttungsanteile per 30.06.2021	1.297.030,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

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

Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)

lautend auf EUR

DE000A0KRKG7	Indust. Met.	1.955.837,00	1.991.072,00	35.235,00	12,83	25.097.300,38	5,08
--------------	--------------	--------------	--------------	-----------	-------	---------------	------

lautend auf USD

FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	353.746,00	35.476,00	240.159,00	70,25	20.865.370,70	4,22
IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	107.893,00	32.610,00	2.788,00	170,50	15.445.186,43	3,13

Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung) 61.407.857,51 12,43

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	113.849,00		4.046,00	36,74	4.182.812,26	0,85
AT0000A2R9H9	3 Banken Wachstumsaktien-Fonds (I)	3.959,00	3.959,00		1.038,95	4.113.203,05	0,83
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	680,00	22,00	1.077,00	10.732,99	7.298.433,20	1,48
LU1931974775	AMUNDI PRIME JAPAN UCITS ETF DR	404.000,00	404.000,00		24,88	10.049.500,00	2,03
LU1966825462	Berenberg European Focus Fund - I	140.645,00		11.890,00	215,61	30.324.468,45	6,14
LU1878855821	Berenberg Sustainable World Equities AK M 3.	131.544,00	12.891,00	21.862,00	196,20	25.808.932,80	5,22
LU2011139461	BGF China Bond Fund I2 EUR	711.345,00	735.900,00	24.555,00	17,40	12.377.403,00	2,50
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	301.170,00		69.791,00	134,32	40.453.154,40	8,19
LU0539144625	Europ. Covered Bond Fund BI (T) / EUR	1.201.570,00		978.066,00	15,15	18.203.785,50	3,68
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB	190.834,00	195.739,00	4.905,00	153,19	29.233.097,12	5,92
FI0008811013	Evli Nordic IB	49.890,00	72.692,00	22.802,00	124,32	6.202.324,80	1,26
LU0399027886	FvS - Bond Opportunities I	167.025,00	23.689,00	5.698,00	146,75	24.510.918,75	4,96
DE000A0F5UF5	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE) (A)	105.045,00	105.045,00		119,14	12.515.061,30	2,53
LU1129459035	LOYS Europa System I	5.184,00		184,00	1.052,54	5.456.367,36	1,10
LU0501220262	Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	25.510,00		899,00	173,49	4.425.729,90	0,90
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	1.468.750,00		211.488,00	27,10	39.798.571,88	8,05
LU0995119822	SISF EURO Credit Conviction C (T)	291.806,00	14.112,00	69.271,00	145,82	42.551.442,73	8,61
IE00B04GQR24	Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fu	89.500,00	92.575,00	3.075,00	135,21	12.101.178,65	2,45
LU0629164780	Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II F	3.458.092,00	39.409,00	456.486,00	9,23	31.905.740,03	6,46
IE00BL25JN58	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS E1	149.915,00	155.242,00	5.327,00	32,43	4.861.743,45	0,98

lautend auf USD

LU0348785790	AGIF-Allianz Oriental Income I	5.957,00		211,00	244,92	1.225.011,28	0,25
LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	326.571,00	205.068,00	194.333,00	80,48	22.066.767,15	4,47
LU0225244705	Edgewood L Select-US Select Growth I (T)/ USD	1.008,00		36,00	14.036,40	11.879.673,55	2,40
IE00B3K93X10	Healthcare Opportunities I (A) / USD	132.392,00	136.934,00	4.542,00	68,94	7.663.395,87	1,55
IE00BGST619	New Capital Asia Future Leaders Fund USD Inst Ac	12.196,00	12.629,00	433,00	228,54	2.340.280,30	0,47
LU0399011708	UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets	69.760,00	10.529,00	2.105,00	215,57	12.626.501,43	2,56
LU0564044146	Wellington Asian Opportunities Fund (LU) S Accum	101.023,00	84.747,00	54.265,00	28,71	2.435.646,72	0,49

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA 426.611.144,93 86,33

Summe Wertpapiervermögen 488.019.002,44 98,76

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						-6.238.929,04	-1,26
nicht EU-Währungen						213,79	0,00

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten -6.238.715,25 -1,26

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen

12.351.928,50

2,50

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**12.351.928,50****2,50****Fondsvermögen****494.132.215,69 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG**KURS**

US-Dollar (USD)

1,19100

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

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

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

LU1587984763	BB Adamant Asia Pacific Healthcare I2		4.460,00
LU0348529958	FAST Europe Fund I		27.984,00
IE00B9M6RS56	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist) (A) / EUR-H		46.413,00
IE00BT38576	Nomura Japan High Conviction I	44.465,00	44.465,00
IE00B1ZBRP88	Seilern America USD U I		48.324,22
LU0353189763	US All Cap Growth I	12.188,00	12.188,00

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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihengeschäfte) nicht zulässig. 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. Juni 2021
Oberbank Vermögensmanagement,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	488.019.002,44	98,76%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	-6.238.715,25	-1,26%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	12.351.928,50	2,50%
Fondsvermögen	494.132.215,69	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	1.297.030,04	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	2.423.153,99	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	113,60	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	143,12	

Linz, im August 2021

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.