

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023

---

## **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 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 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 2023 bis 30. Juni 2023 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.12.2022</b>	<b>per 30.06.2023</b>
Fondsvermögen	476.020.325,30	463.846.398,47
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	127,01	131,87
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	130,82	135,83
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	100,57	103,93
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	103,59	107,05
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,3981	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,8000	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile per 31.12.2022</b>	<b>2.632.649,61</b>
Ausgabe	6.688,46
Rücknahmen	-181.244,70
<b>Thesaurierungsanteile per 30.06.2023</b>	<b>2.458.093,37</b>
<b>Ausschüttungsanteile per 31.12.2022</b>	<b>1.408.513,35</b>
Ausgabe	4.092,30
Rücknahmen	-68.543,05
<b>Ausschüttungsanteile per 30.06.2023</b>	<b>1.344.062,60</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)</b>							
<b>lautend auf USD</b>							
FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	250.401,00		28.801,00	75,98	17.476.085,23	3,77
IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	96.605,00	3.018,00	14.306,00	184,50	16.372.976,76	3,53
<b>Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)</b>						<b>33.849.061,99</b>	<b>7,30</b>
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>							
<b>Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	113.849,00			31,91	3.632.921,59	0,78
AT0000A30376	3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig IT	4.950,00			1.003,90	4.969.305,00	1,07
AT0000A2R9H9	3 Banken Wachstumsaktien-Fonds (I)	5.123,00			782,19	4.007.159,37	0,86
AT0000A33974	3BG Government Short Term Thes.	11.703,00	11.703,00		1.002,51	11.732.374,53	2,53
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	1.031,00	1,00	863,00	10.468,94	10.793.477,14	2,33
LU1931974775	AMUNDI PRIME JAPAN UCITS ETF DR	274.923,00		161.899,00	24,57	6.753.483,50	1,46
LU1725431628	Berenberg Sustainable EM Bonds I 2 class	24.590,00	24.590,00		76,45	1.879.905,50	0,41
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	245.343,00		10.526,00	115,91	28.437.707,13	6,13
FR0010806778	European Large Cap Value Contrarian Fund	419,00		151,00	9.347,68	3.916.677,92	0,84
FI0008812011	Evii Nordic Corporate Bond IB	146.266,00	13.029,00		145,22	21.240.894,79	4,58
AT0000A1GPS5	FTC Gideon I	74.934,00	74.934,00		15,51	1.162.226,34	0,25
LU0399027886	FvS - Bond Opportunities I	173.875,00		9.109,00	134,65	23.412.268,75	5,05
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond Fund Z	3.933.885,00	98.702,00		11,58	45.552.027,97	9,82
IE00BKT1CS59	iShares J.P. Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	3.106.385,00	1.518.137,00	63.752,00	4,42	13.720.591,91	2,96
LU1829218749	LYXOR Commodities Refinitiv/CoreCommodity CRB	562.898,00	562.898,01	0,01	20,45	11.511.264,10	2,48
LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	81.351,00	11.855,00	7.471,00	205,85	16.746.103,35	3,61
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val.	434.081,00		38.415,00	13,00	5.644.876,14	1,22
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	1.310.317,00	52.286,00	90.818,00	23,21	30.411.802,41	6,56
LU0995119822	SISF EURO Credit Conviction C (T)	243.557,00	9.583,00	16.018,00	125,17	30.486.321,96	6,57
FR0011288489	Sycomore Sélection Credit I (T)	145.523,00	9.877,00		125,25	18.226.755,75	3,93
LU2243831935	UI I-LGIM EM Absol.Ret.Bond Fd	83.368,00			95,22	7.938.300,96	1,71
IE00B04GQR24	Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund Institutional Shares	89.184,00	3.159,00	4.297,00	132,78	11.842.252,85	2,55
LU0629164780	Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund ...	738.346,00			6,85	5.058.629,95	1,09
<b>lautend auf USD</b>							
LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	760.163,00	28.067,00	48.275,00	84,63	59.096.633,01	12,73
LU0704154458	Emerging Markets Equities IP	6.751,00	6.751,00		229,57	1.423.688,29	0,31
LU1138397838	EquityFlex I	5.167,00		2.254,00	2.765,37	13.125.727,35	2,83
IE00BF4G6Z54	Global Emerging Markets Res.	218.974,00		30.107,00	27,60	5.550.787,74	1,20
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)	181.478,00	18.030,00	709.099,00	39,01	6.503.267,30	1,40
IE00B1FZS798	iShares Dollar Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	70.388,00		2.125,00	175,69	11.359.974,02	2,45
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>416.137.406,62</b>	<b>89,71</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>449.986.468,61</b>	<b>97,01</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR-Konten						13.859.688,43	2,99
nicht EU-Währungen						241,43	0,00
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>13.859.929,86</b>	<b>2,99</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>463.846.398,47</b>	<b>100,00</b>

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
US-Dollar (USD)	1,08860

**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**

LU0419741177	CB Commodity ex-Agric. ETF I	4.407,00	81.483,00
IE00BKPSPT20	First Trust Global Capital Strength ESG Leaders UCITS ETF Class A		117.347,00
LU0399011708	UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1		26.021,00

## 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 Wertpapierleihegeschäfte) 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 2023**  
**Oberbank Vermögensmanagement,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	449.986.468,61	97,01%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	13.859.929,86	2,99%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>463.846.398,47</b>	<b>100,00%</b>
Umlaufende Ausschüttungsanteile	1.344.062,60	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	2.458.093,37	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	103,93	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	131,87	

Linz, im August 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.