
HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

Oberbank Premium Strategie dynamisch

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A1YYP6
(I) (T) AT0000A2S7C3

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

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 Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Oberbank Premium Strategie dynamisch, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 30.09.2023	per 31.03.2024
Fondsvermögen	59.480.266,64	62.834.192,59
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	1.194,20	1.359,52
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	1.230,03	1.400,31
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	962,73	1.097,76
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	991,61	1.130,69
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	4,2544	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	4,1245	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2023	46.398,35
Ausgabe	1.870,20
Rücknahmen	-5.417,79
Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2024	42.850,76
Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2023	4.229,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-59,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2024	4.170,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

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 USD**

FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	40.086,00	4.465,00	852,00	87,13	3.227.326,75	5,14
IE00B579F325	INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	7.801,00		3.970,00	211,56	1.525.022,69	2,43

Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						4.752.349,44	7,57
--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	17.670,00		3.003,00	32,82	579.929,40	0,92
AT0000A2R9H9	3 Banken Wachstumsaktien-Fonds (I)	307,00			922,10	283.084,70	0,45
LU0293313911	AGIF-AII.GEM Equit.High Divid.	1.937,00	2.054,00	117,00	1.295,39	2.509.170,43	3,99
LU1931974775	AMUNDI PRIME JAPAN UCITS ETF DR	87.903,00	1.965,00	12.811,00	28,70	2.522.816,10	4,02
LU1725431628	Berenberg Sustainable EM Bonds I 2 class	28.815,00		3.382,00	76,60	2.207.229,00	3,51
AT0000A1GPS5	FTC Gideon I	9.895,00			18,14	179.495,30	0,29
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond Fund Z	149.117,00		9.877,00	12,29	1.832.871,61	2,92
IE000L2TO2T2	iShares Euro Corp Bond ESG UCITS ETF	245.938,00	9.458,00	24.933,00	4,99	1.226.050,12	1,95
IE00BKT1CS59	iShares J.P. Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	163.597,00	13.453,00		4,65	760.726,05	1,21
LU1829218749	LYXOR Commodities Refinitiv/CoreCommodity CRB	79.992,00	3.727,00		21,51	1.720.787,90	2,74
LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	35.455,00	6.478,00	1.940,00	233,80	8.289.379,00	13,19
LU2243831935	UI I-LGIM EM Absol.Ret.Bond Fd	12.346,00			102,33	1.263.366,18	2,01
IE00BL25JN58	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	27.669,00		24.746,00	38,95	1.077.569,21	1,71

lautend auf USD

LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	97.517,00		8.031,00	101,66	9.160.605,69	14,58
LU1138397838	EquityFlex I	1.578,00		474,00	3.387,77	4.939.845,74	7,86
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)	139.733,00			46,33	5.982.101,17	9,52
IE0031442068	ISHS-S+P 500 ETF	227.882,00		21.375,00	51,97	10.944.000,42	17,42

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						55.479.028,02	88,29
---	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Summe Wertpapiervermögen						60.231.377,46	95,86
---------------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						2.590.493,02	4,12
------------	--	--	--	--	--	--------------	------

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						2.590.493,02	4,12
---	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Sonstige Ansprüche						12.322,11	0,02
--------------------	--	--	--	--	--	-----------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						12.322,11	0,02
---	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Fondsvermögen						62.834.192,59	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,08220

**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

FR0010806778	European Large Cap Value Contrarian Fund		142,00
IE00BF4G6Z54	Global Emerging Markets Res.		97.424,00

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 31. März 2024
Oberbank Premium Strategie dynamisch,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	60.231.377,46	95,86%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.590.493,02	4,12%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	12.322,11	0,02%
Fondsvermögen	62.834.192,59	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	42.850,76	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	4.170,00	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	1.359,52	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.097,76	

Linz, im Mai 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.