
HALBJAHRESBERICHT 2022/2023

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A0XHJ8
(I) (A) AT0000A0V3M8

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

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

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings

Vontobel Asset Management AG, Zürich

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 Dividenden-Aktienstrategie, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Dezember 2022 bis 31. Mai 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 30.11.2022	per 31.05.2023
Fondsvermögen	235.303.610,40	250.748.724,15
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	16,24	15,94
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	17,05	16,74
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	15,34	14,97
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	16,11	15,72
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,4500	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,4500	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (I) per 30.11.2022	2.526.880,04
Ausgabe	401.413,00
Rücknahmen	-365.750,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.05.2023	2.562.543,04
Ausschüttungsanteile (R) per 30.11.2022	12.667.372,23
Ausgabe	1.405.240,15
Rücknahmen	-51.564,58
Ausschüttungsanteile (R) per 31.05.2023	14.021.047,80

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

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							
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	27.862,00	611,00	7.454,00	159,58	4.446.217,96	1,77
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	22.750,00	3.053,00	3.228,00	207,35	4.717.212,50	1,88
FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	187.086,00	210.344,00	23.258,00	26,20	4.901.653,20	1,95
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	83.343,00	95.509,00	12.166,00	55,29	4.608.034,47	1,84
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	232.767,00	33.688,00	37.645,00	20,75	4.828.751,42	1,93
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	166.196,00	166.196,00		30,14	5.009.147,44	2,00
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	19.215,00	3.918,00	11.285,00	201,00	3.862.215,00	1,54
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	148.674,00	44.907,00	54.200,00	35,10	5.217.714,03	2,08
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	33.610,00	6.118,00	1.451,00	136,20	4.577.682,00	1,83
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	323.097,00	323.097,00		11,22	3.624.502,15	1,45
DE0007164600	SAP SE O.N.	41.465,00	7.515,00	10.832,00	122,08	5.062.047,20	2,02
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	30.236,00		3.911,00	164,60	4.976.845,60	1,98
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	31.229,00		4.490,00	156,60	4.890.461,40	1,95
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	104.608,00	12.440,00	4.160,00	46,80	4.895.654,40	1,95
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	141.244,00	18.477,00	66.239,00	27,24	3.847.486,56	1,53
lautend auf CHF							
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	43.715,00	3.239,00	618,00	108,34	4.883.214,35	1,95
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	52.124,00	8.788,00	10.841,00	87,02	4.676.740,68	1,87
CH1256740924	SGS S.A. NA SF 0,04	54.975,00	54.975,00		80,92	4.586.776,58	1,83
lautend auf DKK							
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	34.251,00	16.288,00	25.320,00	1.116,00	5.131.855,97	2,05
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	191.385,00	45.852,00	80.414,00	200,65	5.155.657,62	2,06
lautend auf GBP							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	36.852,00	6.518,00	7.907,00	114,98	4.901.606,74	1,95
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	67.169,00	4.926,00	2.206,00	62,90	4.887.363,33	1,95
GB0007908733	SSE PLC LS-,50	231.212,00	10.505,00	26.421,00	18,59	4.970.819,96	1,98
lautend auf NOK							
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	628.083,00	628.083,00		68,92	3.605.547,35	1,44
lautend auf JPY							
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	26.300,00		3.200,00	26.700,00	4.685.460,73	1,87
JP3160400002	EISAI CO. LTD	68.000,00	68.000,00		8.923,00	4.048.602,12	1,61
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	166.300,00	182.000,00	15.700,00	4.015,00	4.455.157,80	1,78
lautend auf USD							
US0028241000	ABBOTT LABS	51.730,00	51.730,00		101,71	4.906.703,63	1,96
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	31.970,00	3.665,00	2.290,00	136,44	4.067.879,14	1,62
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	19.008,00	2.308,00		308,43	5.467.348,17	2,17
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	37.019,00	37.019,00		143,20	4.943.691,88	1,97
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	20.258,00	20.258,00		218,53	4.128.490,85	1,65
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	167.403,00	48.876,00	8.407,00	28,26	4.411.833,24	1,76
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	21.559,00	2.558,00	1.348,00	238,39	4.792.921,77	1,91
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	69.114,00	12.341,00		63,71	4.106.362,90	1,64
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	114.761,00	23.702,00	8.904,00	50,17	5.369.355,00	2,13
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	88.403,00	13.562,00	1.181,00	59,78	4.928.407,48	1,97
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	70.724,00	17.138,00		74,95	4.943.358,95	1,97
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	30.419,00	902,00	3.886,00	165,80	4.703.413,41	1,88
US5324571083	ELI LILLY	13.031,00	5.527,00	3.357,00	427,24	5.191.984,00	2,07
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	32.660,00	5.269,00		154,37	4.701.785,13	1,88
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	14.622,00	500,00	524,00	354,91	4.839.591,55	1,93
US5355551061	LINDSAY CORP. DL 1	44.756,00	20.696,00	1.273,00	119,39	4.983.137,97	1,99
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	18.311,00	4.938,00	2.756,00	284,92	4.865.401,59	1,94
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	64.305,00	64.305,00		82,50	4.947.461,07	1,97
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	17.692,00	2.573,00	4.432,00	331,21	5.464.671,57	2,17
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	28.367,00	5.300,00	2.237,00	181,61	4.804.374,59	1,92

US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	31.718,00	31.718,00		176,55	5.222.244,61	2,08
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	24.254,00	18.178,00	21.452,00	166,58	3.767.818,07	1,50
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	54.964,00	55.726,00	762,00	98,59	5.053.530,50	2,02
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-01	40.337,00	41.623,00	1.286,00	126,43	4.755.951,61	1,90
Summe Aktien						240.822.147,24	96,04
Sonstige							
lautend auf CHF							
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	16.361,00	4.125,00	2.255,00	287,90	4.856.663,16	1,94
Summe Sonstige						4.856.663,16	1,94
Summe Wertpapiervermögen						245.678.810,40	97,98
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						2.376.340,92	0,95
nicht EU-Währungen						3.019.260,52	1,20
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						5.395.601,44	2,15
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten							
Ausstehende Zahlungen						-550.551,04	-0,22
Dividendenansprüche						224.863,35	0,09
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						-325.687,69	-0,13
Fondsvermögen						250.748.724,15	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,96987
Dänische Kronen (DKK)	7,44840
Pfund Sterling (GBP)	0,86446
Japanische Yen (JPY)	149,87000
Norwegische Kronen (NOK)	12,00580
US-Dollar (USD)	1,07230

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01	15.159,00	43.522,00
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1		15.766,00
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	10.729,00	90.409,00
US14448C1045	CARRIER GLBL CORP DL-,01		106.132,00
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	20.714,00	244.461,00
FR000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		25.678,00
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125		44.882,00
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	15.346,00	700,00
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	994,00	15.346,00
US8168511090	SEMPRA	6.750,00	36.711,00
CH0002497458	SGS S.A. NA SF 1	206,00	2.273,00
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	101.286,00	101.286,00
US8552441094	STARBUCKS CORP.	6.381,00	53.580,00
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1		8.500,00
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	2.119,00	11.458,00
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10		101.177,00

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. 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. Mai 2023
3 Banken Dividenden-Aktienstrategie,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	245.678.810,40	97,98%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	5.395.601,44	2,15%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	-325.687,69	-0,13%
Fondsvermögen	250.748.724,15	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	14.021.047,80	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	2.562.543,04	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	14,97	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	15,94	

Linz, im Juni 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.