

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

---

## 3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A23KD0  
(I) (A) AT0000A23KC2

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

Untere Donaulände 36

4020 Linz, Österreich

[www.3bg.at](http://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

### 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.

### 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 **3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. November 2023 bis 30. April 2024 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.10.2023</b>	<b>per 30.04.2024</b>
Fondsvermögen	15.044.903,22	16.683.158,50
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	9,35	11,01
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	9,82	11,56
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	967,58	1.143,48
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	1.015,96	1.200,65
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,0009	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,0933	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2023</b>	<b>1.047.868,21</b>
Ausgabe	50.302,54
Rücknahmen	-151.475,55
<b>Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2024</b>	<b>946.695,20</b>
<b>Ausschüttungsanteile (I) per 31.10.2023</b>	<b>5.423,00</b>
Ausgabe	2.220,00
Rücknahmen	-2.166,00
<b>Ausschüttungsanteile (I) per 30.04.2024</b>	<b>5.477,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

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

## A k t i e n

## lautend auf EUR

AT0000730007	ANDRITZ AG	4.434,00	560,00	3.426,00	52,25	231.676,50	1,39
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	8.132,00	4.000,00	6.868,00	21,00	170.772,00	1,02
DE0006766504	AURUBIS AG	3.338,00	788,00	2.380,00	75,95	253.521,10	1,52
DE0005158703	BECHTLE AG O.N.	7.682,00	2.817,00	2.505,00	46,16	354.601,12	2,13
LU1704650164	BEFESA S.A. ORD. O.N.	6.000,00	785,00	5.695,00	27,10	162.600,00	0,97
DE000A1DAH0	BRENTAG SE NA O.N.	4.642,00	1.139,00	757,00	75,16	348.892,72	2,09
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	3.595,00	1.215,00	620,00	100,50	361.297,50	2,17
DE0006062144	COVESTRO AG O.N.	7.032,00	654,00	1.742,00	47,44	333.598,08	2,00
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	4.249,00	458,00	2.309,00	83,15	353.304,35	2,12
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-.01	40.007,00	48.106,00	8.099,00	9,37	374.785,58	2,25
DE000A2GS5D8	DERMAPHARM HLDG INH O.N.	6.975,00	770,00	1.495,00	31,45	219.363,75	1,31
DE0006305006	DEUTZ AG O.N.	31.855,00	4.501,00	10.996,00	5,80	184.599,73	1,11
AT0000818802	DO + CO AG	2.425,00	199,00	944,00	144,80	351.140,00	2,10
DE0005565204	DUERR AG O.N.	8.804,00	1.239,00	5.365,00	24,20	213.056,80	1,28
DE0005659700	ECKERT+ZIEGLER INH O.N.	4.972,00	5.541,00	569,00	37,32	185.555,04	1,11
DE0005654933	EINHELL GERMANY VZO O.N.	888,00	76,00	1.498,00	158,00	140.304,00	0,84
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -.18	1.834,00	376,00	462,00	201,60	369.734,40	2,22
DE000A255F11	FR.VORWERK GRP SE INH ON	8.454,00		23.546,00	16,06	135.771,24	0,81
ATFRFREQUENT09	FREQUENTIS AG	5.216,00	5.432,00	216,00	27,10	141.353,60	0,85
DE0006602006	GEA GROUP AG	9.434,00	3.044,00	2.700,00	37,62	354.907,08	2,13
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	2.532,00	3.694,00	1.162,00	100,40	254.212,80	1,52
DE0006083405	HORNACH HOLD.ST O.N.	2.713,00	171,00	1.458,00	74,40	201.847,20	1,21
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG NA O.N.	5.085,00	1.066,00	857,00	51,40	261.369,00	1,57
NL0010801007	IMCD N.V. EO -.16	2.281,00	2.897,00	616,00	144,10	328.692,10	1,97
DE000A2NB601	JENOPTIK AG NA O.N.	10.380,00	12.545,00	2.165,00	25,40	263.652,00	1,58
DE000JST4000	JOST WERKE SE INH. O.N.	2.807,00		3.993,00	45,80	128.560,60	0,77
DE000KGX8881	KION GROUP AG	7.348,00	1.948,00	3.540,00	44,09	323.973,32	1,94
AT000A0E9W5	KONTRON AG O.N	10.302,00	10.623,00	321,00	19,15	197.283,30	1,18
DE0006335003	KRONES AG O.N.	2.052,00	181,00	1.566,00	125,00	256.500,00	1,54
DE0007074007	KWS SAAT KGAA INH O.N.	3.967,00	6.009,00	2.042,00	48,70	193.192,90	1,16
FR0000065484	LECTRA S.A. INH. EO 1	5.998,00	544,00	3.546,00	32,20	193.135,60	1,16
AT0000644505	LENZING AG	6.100,00	1.580,00	4.715,00	30,70	187.270,00	1,12
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	2.300,00	476,00	696,00	115,60	265.880,00	1,59
IT0004965148	MONCLER S.P.A.	5.320,00	7.699,00	2.379,00	64,52	343.246,40	2,06
DE0006452907	NEMETSCHKE SE O.N.	4.304,00	4.995,00	691,00	82,45	354.864,80	2,13
DE0005220909	NEXUS AG O.N.	3.358,00	712,00	3.554,00	51,20	171.929,60	1,03
IT0003073266	PIAGGIO + C. NAM.	65.207,00	10.068,00	41.561,00	2,79	181.666,70	1,09
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	7.476,00	1.827,00	3.491,00	51,16	382.472,16	2,29
DE0007010803	RATIONAL AG	443,00	49,00	141,00	803,00	355.729,00	2,13
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE INH EO 1	9.971,00	13.000,00	3.029,00	18,54	184.862,34	1,11
AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	3.259,00	840,00	4.081,00	45,90	149.588,10	0,90
DE000WAF3001	SILTRONIC AG NA O.N.	3.169,00	493,00	1.964,00	74,35	235.615,15	1,41
DE0007231326	SIXT SE ST O.N.	2.699,00	3.305,00	606,00	91,30	246.418,70	1,48
DE000STAB1L8	STABILUS SE INH. O.N.	3.330,00	508,00	3.638,00	59,30	197.469,00	1,18
DE0007274136	STO SE+CO.KGAA VZO O.N.	1.276,00	149,00	873,00	157,80	201.352,80	1,21
AT000000STR1	STRABAG SE	6.585,00	1.241,00	3.056,00	40,65	267.680,25	1,60
DE000SYM9999	SYMRISE AG INH. O.N.	3.371,00	2.487,00	816,00	100,00	337.100,00	2,02
DE0007667107	VOSSLOH AG O.N.	3.267,00		4.803,00	45,40	148.321,80	0,89
AT0000831706	WIENERBERGER	7.613,00		4.147,00	33,96	258.537,48	1,55

## lautend auf CHF

CH0002432174	BUCHER INDS NAM. SF-.20	645,00	776,00	131,00	360,50	238.152,42	1,43
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	730,00	178,00	118,00	498,70	372.865,54	2,23
CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG SF 10	3.515,00	538,00	1.823,00	69,30	249.487,38	1,50
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	714,00	345,00	291,00	522,40	382.024,66	2,29
CH0468525222	MEDACTA GROUP S.A. SF-.10	2.204,00	457,00	853,00	111,40	251.470,36	1,51
CH1110425654	MONTANA AEROSPACE SF 1	10.618,00	1.224,00	10.606,00	17,80	193.576,55	1,16

AT0000KTM02	PIERER MOBILITY AG	5.457,00	2.054,00	1.297,00	37,00	206.797,70	1,24
CH0435377954	SIG GROUP AG NA SF-,01	17.585,00	9.056,00	4.271,00	18,92	340.763,86	2,04
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	1.395,00	503,00	308,00	264,10	377.339,81	2,26
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	1.363,00	359,00	346,00	258,30	360.587,18	2,16
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	2.710,00	591,00	401,00	138,80	385.255,44	2,31
CH0276534614	ZEHNDER GRP NAM. SF-,05	2.464,00		3.376,00	55,00	138.801,26	0,83
<b>lautend auf GBP</b>							
NL0012650360	RHI MAGNESITA N.V.	6.014,00		4.116,00	36,20	254.940,92	1,53
<b>lautend auf NOK</b>							
NO0010310956	SALMAR ASA NK -,25	6.290,00	1.513,00	2.323,00	694,00	370.442,72	2,22
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	18.235,00	8.600,00	11.925,00	136,70	211.536,46	1,27
<b>Summe Aktien</b>						<b>16.647.299,95</b>	<b>99,79</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>16.647.299,95</b>	<b>99,79</b>
<b>Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>							
EUR-Konten						33.595,40	0,20
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>33.595,40</b>	<b>0,20</b>
<b>sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>							
Dividendenansprüche						2.263,15	0,01
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>						<b>2.263,15</b>	<b>0,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>16.683.158,50</b>	<b>100,00</b>

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,97636
Pfund Sterling (GBP)	0,85395
Norwegische Kronen (NOK)	11,78390

**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**

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Aktien**

AT0000A36HK3	STRABAG WERTR.BAR KAP 23	5.998,00	
--------------	--------------------------	----------	--

## 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 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. April 2024**  
**3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	16.647.299,95	99,79%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	33.595,40	0,20%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	2.263,15	0,01%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>16.683.158,50</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)</b>	<b>946.695,20</b>	
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)</b>	<b>5.477,00</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>11,01</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>1.143,48</b>	

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.