
HALBJAHRESBERICHT 2024

Generali Wertsicherungskonzept 85 - Vermögensanlage

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A218Z7
(I) (T) AT0000A21904

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

BKS Bank AG, Klagenfurt

Depotbank/Verwahrstelle

BKS Bank AG, Klagenfurt

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 **Generali Wertsicherungskonzept 85 - Vermögensanlage, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 30. September 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 31.03.2024	per 30.09.2024
Fondsvermögen	19.323.944,14	20.888.878,86
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	113,60	117,42
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	113,60	117,42
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	116,89	121,12
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	116,89	121,12
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0043	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0044	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2024	87.246,71
Ausgabe	6.660,70
Rücknahmen	-62,25
Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2024	93.845,16
Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2024	80.525,00
Ausgabe	962,00
Rücknahmen	0,00
Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2024	81.487,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
DE000A14N9S1	Allianz Strategiefonds Wachstum	1.837,00	1.837,00		1.660,90	3.051.073,30	14,61
DE0009777003	DWS Concept DJE Globale Aktien	7.576,00	2.315,00	1.210,00	485,38	3.677.238,88	17,60
LU0323578228	Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth (I)	13.153,00			229,23	3.015.062,19	14,43
AT0000A12G92	I-AM GreenStars Opportunities	144.258,00	144.258,00		21,40	3.087.121,20	14,78
IE000E4XZ7U3	Man Funds plc- Man GLG Dynamic Income	24.541,00	24.541,00		160,74	3.944.720,34	18,88
LU0319577374	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)	24.653,00	3.957,00		112,67	2.777.653,51	13,30
DE0008491044	UniRak (A) / EUR	7.191,00		5.381,00	155,30	1.116.762,30	5,35
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						20.669.631,72	98,95
Summe Wertpapiervermögen						20.669.631,72	98,95
B a n k g u t h a b e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n							
EUR-Konten						219.247,14	1,05
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						219.247,14	1,05
Fondsvermögen						20.888.878,86	100,00

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

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

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

DE000A1C5D13	Acatis Gane Value Event Fonds UI B (A) / EUR		102,00
LU1714355366	DJE - Multi Asset & Trends		22.425,00
LU0952573300	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities III		14.108,00

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 BKS Bank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 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 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024
Generali Wertsicherungskonzept 85 - Vermögensanlage,
Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	20.669.631,72	98,95%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	219.247,14	1,05%
Fondsvermögen	20.888.878,86	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	93.845,16	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	81.487,00	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	117,42	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	121,12	

Linz, im November 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.