
HALBJAHRESBERICHT 2024

3 Banken KMU-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN AT0000A06PJ1

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

Zahlstellen

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 KMU-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 31.12.2023	per 30.06.2024
Fondsvermögen	25.648.531,61	23.847.289,38
errechneter Wert je Anteil	12,04	12,41
Ausgabepreis je Anteil	12,46	12,84
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0121	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.12.2023	2.131.135,79
Ausgabe	9.502,02
Rücknahmen	-218.959,96
Anteile per 30.06.2024	1.921.677,85

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

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

Anleihen

lautend auf EUR

XS2293755125	0,0000 % ISLAND 21/28 MTN	300,00			88,46	265.377,00	1,11
AT000A2KVP9	0,0000 % NIEDEROESTER 20/35	600,00	400,00		70,32	421.926,00	1,77
FR0013190188	0,2500 % AGENCE FSE DEV. 16/26 MTN	500,00			93,83	469.135,00	1,97
XS1689595830	0,2500 % OESTERR. K.BK 17/24 MTN	100,00			99,20	99.195,00	0,42
BE0001764183	0,3750 % FLAEMISCHE GEM. 16-26 MTN	200,00			93,54	187.076,00	0,78
XS1392927072	0,5000 % FINNVERA 16/26 MTN	100,00			95,36	95.363,00	0,40
IT0005449969	0,9500 % ITALIEN 21/31	500,00			82,30	411.510,00	1,73
BE0000335449	1,0000 % BELGIQUE 15/31 75	600,00			88,01	528.078,00	2,21
XS1843434876	1,1250 % KROATIEN 19/29	600,00	200,00		90,60	543.570,00	2,28
SI0002103685	1,2500 % SLOWENIEN 17-27	500,00			95,59	477.960,00	2,00
IE00BFZRO242	1,3500 % IRLAND 2031	200,00		200,00	91,38	182.756,00	0,77
IT0005383309	1,3500 % ITALIEN 19/30	400,00			88,59	354.368,00	1,49
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	200,00			96,39	192.772,00	0,81
ES0000101651	1,8260 % COMUNIDAD MADRID 15-25	230,00			98,55	226.665,00	0,95
XS2027596530	2,1240 % RUMAENIEN 19/31 MTN REGS	100,00			80,85	80.845,00	0,34
ES00000128Q6	2,3500 % SPANIEN 17-33	600,00			92,85	557.094,00	2,34
IT0005365165	3,0000 % ITALIEN 19/29	250,00			97,75	244.372,50	1,02
IT0003256820	5,7500 % B.T.P. 2033	600,00	300,00		113,64	681.846,00	2,86
Summe Anleihen						6.019.908,50	25,25

Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)

lautend auf EUR

DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	7.368,00	2.408,00	533,00	69,86	514.728,48	2,16
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						514.728,48	2,16

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT000A1FAU5	3 Banken Emerging Market Bond-Mix (I)	9.960,00		1.794,00	92,97	925.981,20	3,88
AT000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	131.956,00		14.435,00	13,95	1.840.786,20	7,72
AT000A1FQJ4	3 Banken Nachhaltigkeitsfonds (I)	1.155,00	630,00	383,00	196,47	226.922,85	0,95
AT000A0SN32	3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (I) (T)	7.773,00	2.762,00	1.871,00	22,71	176.524,83	0,74
AT000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	21.522,00		2.802,00	111,60	2.401.855,20	10,06
AT000A1B206	3BG Best Stock Ideas	9.999,00	1.131,00	1.624,00	192,18	1.921.607,82	8,06
AT000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	9.210,00		762,00	163,59	1.506.663,90	6,32
AT000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	15.057,00		1.740,00	123,43	1.858.485,51	7,79
IE00BMCDJ366	CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd	410,00			1.044,96	428.433,60	1,80
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	5.893,65		1.139,00	120,79	711.894,23	2,99
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)	7.746,00	1.154,00	1.299,00	44,88	347.640,48	1,46
IE00BF2FN869	InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y	8.000,00			31,55	252.384,00	1,06
IE00B5M4WH52	iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	9.212,00			40,36	371.750,26	1,56
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF	274.440,00			4,04	1.108.353,38	4,65
IE00BF4G7076	JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF	6.422,00	7.772,00	1.350,00	51,17	328.613,74	1,38
DE000A0MU8J9	LBBW Rohstoffe 1 I (A) /EUR	3.842,00			79,41	305.093,22	1,28
LU0274208692	MSCI World TRN Index ETF (T) / USD	3.020,00	407,00	291,00	101,97	307.958,46	1,29
DE000A0M80N0	UNIGLOBAL I	658,66	85,00	112,34	529,46	348.736,24	1,46
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C	2.463,00	1.218,00	696,00	40,52	99.788,45	0,42

lautend auf JPY

IE00B8JGVH80	Japanese Strategic Equity Fund	32.321,00	32.321,00		320,18	60.180,59	0,25
--------------	--------------------------------	-----------	-----------	--	--------	-----------	------

lautend auf USD

AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	4.338,00			106,40	431.286,86	1,81
LU0501950314	JPMorgan-Global Focus Fund	974,96	138,00	181,78	383,08	348.987,60	1,46
LU1001014080	Konwave Gold Equity Fund C (T)	135,01	370,00	234,99	288,30	36.370,73	0,15
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap U.ETF(T)/USD	716,00	716,00		57,89	38.730,37	0,16
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						16.385.029,72	68,70

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG**lautend auf EUR**

AT0000A15MG5	3BG Commodities 0% - 100%	575,00	343,00	542,00	1.183,29	680.391,75	2,85
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG						680.391,75	2,85

Summe Wertpapiervermögen**23.600.058,45 98,96****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten						207.466,97	0,87
nicht EU-Währungen						271,94	0,00
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						207.738,91	0,87

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Zinsansprüche						39.492,02	0,17
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						39.492,02	0,17

Fondsvermögen**23.847.289,38 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG**KURS**

Japanische Yen (JPY)	171,96000
US-Dollar (USD)	1,07020

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

A n l e i h e n

NL0013552060	0,5000 % NEDERLD 19/40		400,00
XS1559352437	0,6250 % DEXIA SA 17/24 MTN		250,00
AT0000A1FAP5	1,2000 % OESTERR. 15/25		100,00
XS1295778275	1,3750 % LETTLAND 15/25 MTN		200,00

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A23YF6	3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds (I)		0,48
AT0000A2R9H9	3 Banken Wachstumsaktien-Fonds (I)		94,00
LU1931974775	AMUNDI PRIME JAPAN UCITS ETF DR	1.195,00	7.673,00
LU1733274556	Franklin Gulf Wealth Bond Fund I (acc) EUR-H1		42.685,00
IE000MLMNY50	iShs III-S&P 500 Equal Weight ETF	8.024,00	19.948,00
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	325,00	2.572,00

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 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 30. Juni 2024
3 Banken KMU-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	23.600.058,45	98,96%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	207.738,91	0,87%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	39.492,02	0,17%
Fondsvermögen	23.847.289,38	100,00%
Umlaufende Anteile	1.921.677,85	
Anteilswert (Nettobestandswert)	12,41	

Linz, im August 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.