

---

# HALBJAHRESBERICHT 2024

---

## 3 Banken US Quality Champions

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000712591  
(I) (T) AT0000A39R07

## 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 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 Anteilsinhaber,**

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken US Quality Champions, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 30. September 2024 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.03.2024</b>	<b>per 30.09.2024</b>
Fondsvermögen	44.468.231,96	50.216.970,91
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	36,14	38,57
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	37,40	39,92
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	107,48	116,22
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	111,24	120,29
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	1,0972	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	2,0326	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2024</b>	<b>685.893,76</b>
Ausgabe	60.433,81
Rücknahmen	-84.758,32
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2024</b>	<b>661.569,25</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2024</b>	<b>183.116,00</b>
Ausgabe	39.545,00
Rücknahmen	-10.120,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2024</b>	<b>212.541,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN USD	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>lautend auf USD</b>							
US88579Y1010	3M CO. DL-,01	2.724,00	235,00	1.287,00	137,30	374.005,20	0,74
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	2.796,00	509,00	83,00	349,70	977.761,20	1,95
US00724F1012	ADOBE INC.	2.013,00	490,00	60,00	515,48	1.037.661,24	2,07
US0010551028	AFLAC INC. DL -,10	2.261,00	160,00	480,00	110,59	250.043,99	0,50
US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-,01	1.487,00	100,00	208,00	148,06	220.165,22	0,44
US02079K3059	ALPHABET INC.CLA DL-,001	12.869,00	849,00	1.625,00	163,95	2.109.872,55	4,20
US0259321042	AMER. FINL GRP	1.266,00	1.300,00	34,00	135,12	171.061,92	0,34
US0320951017	AMPHENOL CORP. A DL-,001	5.339,00	5.663,00	3.243,00	65,02	347.141,78	0,69
US03743Q1085	APA CORP. DL -,625	5.597,00	5.745,00	148,00	24,53	137.294,41	0,27
US0378331005	APPLE INC.	11.939,00	2.384,00	472,00	227,79	2.719.584,81	5,42
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	4.015,00	685,00	119,00	204,92	822.753,80	1,64
BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	1.608,00	1.650,00	42,00	113,41	182.363,28	0,36
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001	1.136,00	162,00	35,00	380,26	431.975,36	0,86
US0527691069	AUTODESK INC.	917,00	92,00	28,00	271,90	249.332,30	0,50
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	2.449,00	405,00	73,00	272,88	668.283,12	1,33
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	637,00	80,00	19,00	945,21	602.098,77	1,20
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	1.225,00	193,00	37,00	274,13	335.809,25	0,67
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	2.149,00	2.206,00	57,00	391,08	840.430,92	1,67
US12514G1085	CDW CORP. DL-,01	730,00	57,00	244,00	226,55	165.381,50	0,33
US1696561059	CHIPOTLE MEX.GR. DL -,01	5.550,00	5.568,00	114,00	57,34	318.237,00	0,63
US1729081059	CINTAS CORP.	1.712,00	1.749,00	440,00	202,35	346.423,20	0,69
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	17.870,00	3.145,00	529,00	53,02	947.467,40	1,89
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	16.439,00	3.845,00	483,00	71,79	1.180.155,81	2,35
US1924461023	COGNIZANT TECH. SOLA	2.480,00	168,00	378,00	76,89	190.687,20	0,38
US2172041061	COPART INC.	4.194,00	265,00	327,00	52,06	218.339,64	0,43
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	1.858,00	488,00	54,00	885,62	1.645.481,96	3,28
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	1.513,00	93,00	70,00	190,35	287.999,55	0,57
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	2.861,00	178,00	170,00	66,58	190.485,38	0,38
US5324571083	ELI LILLY	2.841,00	195,00	478,00	877,79	2.493.801,39	4,97
US29084Q1004	EMCOR GRP INC. DL-,01	439,00	451,00	12,00	427,09	187.492,51	0,37
US3156161024	F5 O.N.	965,00	991,00	26,00	219,00	211.335,00	0,42
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	3.238,00	325,00	98,00	71,52	231.581,76	0,46
CH0114405324	GARMIN LTD NAM.SF 0,10	995,00	1.021,00	26,00	173,99	173.120,05	0,34
US3841091040	GRACO INC. DL 1	2.074,00	153,00	542,00	87,64	181.765,36	0,36
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	266,00	32,00	8,00	1.035,94	275.560,04	0,55
US4278661081	HERSHEY CO. DL 1	833,00	68,00	329,00	193,36	161.068,88	0,32
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	2.705,00	298,00	79,00	207,63	561.639,15	1,12
US4435106079	HUBBELL INC. DL-,01	436,00	448,00	12,00	428,48	186.817,28	0,37
US45168D1046	IDEXX LABS INC. DL-,10	510,00	124,00	14,00	511,78	261.007,80	0,52
US4523081093	ILL. TOOL WKS	1.597,00	122,00	47,00	263,97	421.560,09	0,84
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	9.587,00	1.795,00	283,00	161,40	1.547.341,80	3,08
US49338L1035	KEYSIGHT TECHS DL-,01	1.194,00	1.225,00	31,00	158,70	189.487,80	0,38
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	710,00	93,00	20,00	782,40	555.504,00	1,11
US5128071082	LAM RESEARCH CORP.DL-,001	627,00	51,00	19,00	827,12	518.604,24	1,03
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC.	620,00	122,00	17,00	280,01	173.606,20	0,35
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	1.866,00	1.915,00	49,00	223,94	417.872,04	0,83
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	3.925,00	917,00	259,00	493,64	1.937.537,00	3,86
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	5.019,00	328,00	588,00	567,36	2.847.579,84	5,66
US5950171042	MICROCHIP TECH. DL-,001	2.710,00	179,00	350,00	80,59	218.398,90	0,43
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	5.443,00	798,00	376,00	428,02	2.329.712,86	4,64
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-,001	242,00	249,00	7,00	924,99	223.847,58	0,45
US61174X1090	MONSTER BEVER.NEW DL-,005	3.371,00	234,00	623,00	52,46	176.842,66	0,35
US6153691059	MOODY'S CORP DL-,01	672,00	690,00	18,00	473,49	318.185,28	0,63
US64110D1046	NETAPP INC.	1.362,00	1.398,00	36,00	121,24	165.128,88	0,33
US6541061031	NIKE INC. B	5.035,00	622,00	149,00	89,44	450.330,40	0,90
US67066G1040	VIDIA CORP. DL-,001	22.677,00	23.729,00	4.414,00	121,40	2.752.987,80	5,48
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	23,00	2,00	9,00	9.734,55	223.894,65	0,45

US6795801009	OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10	1.087,00	1.120,00	560,00	196,71	213.823,77	0,43
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	1.261,00	1.295,00	34,00	335,75	423.380,75	0,84
US7043261079	PAYCHEX INC. DL-,01	1.904,00	265,00	57,00	132,99	253.212,96	0,50
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	5.406,00	1.040,00	159,00	170,00	919.020,00	1,83
US73278L1052	POOL CORP. DL-,001	458,00	470,00	12,00	372,54	170.623,32	0,34
US74460D1090	PUBLIC STORAGE DL-,10	830,00	852,00	22,00	356,64	296.011,20	0,59
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	4.464,00	383,00	133,00	170,13	759.460,32	1,51
US7739031091	ROCKWELL AU. DL 1	763,00	95,00	22,00	270,61	206.475,43	0,41
US7757111049	ROLLINS INC. DL 1	3.425,00	3.517,00	92,00	49,95	171.078,75	0,34
US86800U1043	SUPER MICRO COMPUT.DL-,01	210,00	216,00	6,00	419,74	88.145,40	0,18
US8716071076	SYNOPSYS INC. DL-,01	635,00	101,00	19,00	513,31	325.951,85	0,65
CH0102993182	TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57	1.781,00	1.828,00	47,00	151,22	269.322,82	0,54
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	4.143,00	265,00	384,00	209,14	866.467,02	1,73
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	4.680,00	4.804,00	124,00	117,50	549.900,00	1,10
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	602,00	617,00	15,00	286,14	172.256,28	0,34
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	986,00	65,00	117,00	383,95	378.574,70	0,75
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	3.371,00	731,00	224,00	581,85	1.961.416,35	3,91
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	985,00	161,00	29,00	462,88	455.936,80	0,91
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	7.139,00	1.161,00	212,00	275,17	1.964.438,63	3,91
US9418481035	WATERS CORP. DL-,01	528,00	541,00	13,00	357,33	188.670,24	0,38
US98978V1035	ZOETIS INC. CL.A DL -,01	2.020,00	521,00	59,00	194,81	393.516,20	0,78
<b>Summe Aktien</b>						<b>49.389.591,79</b>	<b>98,35</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>49.389.591,79</b>	<b>98,35</b>
<b>Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>							
nicht EU-Währungen						808.290,89	1,61
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>808.290,89</b>	<b>1,61</b>
<b>sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>							
Dividendenansprüche						19.088,23	0,04
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>						<b>19.088,23</b>	<b>0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>50.216.970,91</b>	<b>100,00</b>

**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**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Aktien**

US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	336,00	5.733,00
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	40,00	691,00
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	95,00	1.619,00
US03073E1055	CENCORA DL-,01	68,00	1.172,00
US3030751057	FACTSET RESH SYS DL-,01	27,00	467,00
US34959E1091	FORTINET INC. DL-,001	261,00	4.458,00
US6819191064	OMNICOM GRP INC. DL-,15	144,00	2.466,00
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	1.164,00	19.876,00
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL -,01	126,00	2.150,00
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	20,00	349,00
US83444M1018	SOLVENTUM CORP. DL-,01	944,00	944,00
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01	157,00	2.670,00
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS DL-001	53,00	900,00
US9426222009	WATSCO INC. A DL-,50	34,00	567,00

## 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. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von USD-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.

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind derivative Instrumente ausgeschlossen und somit die Bestellung von etwaigen Sicherheiten für diesen Fonds nicht anwendbar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024**  
**3 Banken US Quality Champions,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	USD	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	49.389.591,79	98,35%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	808.290,89	1,61%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	19.088,23	0,04%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>50.216.970,91</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>661.569,25</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)</b>	<b>212.541,00</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>38,57</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>116,22</b>	

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.