
HALBJAHRESBERICHT 2023

Best of 3 Banken-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN AT0000A146V9

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 **Best of 3 Banken-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juni 2023 bis 30. November 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 31.05.2023	per 30.11.2023
Fondsvermögen	89.421.420,25	87.457.763,12
errechneter Wert je Anteil	12,55	12,64
Ausgabepreis je Anteil	12,93	13,02
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0523	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.05.2023	7.126.279,98
Ausgabe	69.789,33
Rücknahmen	-276.991,77
Anteile per 30.11.2023	6.919.077,54

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

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

AT0000600689	3 Banken Dividend Champions	200.544,00	27.873,00	4.178,00	10,96	2.197.962,24	2,51
AT0000A0XHJ8	3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)	149.463,00	22.203,00	4.465,00	14,71	2.198.600,73	2,51
AT0000753173	3 Banken Emerging Market Bond-Mix	186.474,00			17,15	3.198.029,10	3,66
AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (T)	1.194.744,00	217.611,00		9,72	11.612.911,68	13,28
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	311.195,00			13,87	4.316.274,65	4,94
AT0000A23YE9	3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds (R)	344.471,72	52.199,00	7.810,00	16,99	5.852.574,52	6,69
AT0000701156	3 Banken Nachhaltigkeitsfonds	153.920,00	39.253,00	624,00	23,82	3.666.374,40	4,19
AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	35.877,00	6.433,00	21.225,00	31,40	1.126.537,80	1,29
AT0000A339H9	3 BANKEN RENDITE PLUS A	10.161,00	10.161,00		103,62	1.052.882,82	1,20
AT0000A0S8Z4	3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)	97.227,00	14.289,00	1.510,00	18,68	1.816.200,36	2,08
AT0000A23KD0	3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie (R) (A)	74.487,71	15.366,00	30.545,00	10,12	753.815,63	0,86
AT0000A2ZY46	3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig RT	43.544,00			101,83	4.434.085,52	5,07
AT0000A0A044	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)	536.468,00			14,51	7.784.150,68	8,90
AT0000VALUE6	3 Banken Value-Aktienstrategie	119.603,00	14.456,00	2.392,00	18,12	2.167.206,36	2,48
ATWACHSTUM05	3 Banken Wachstumsaktien-Fonds (R)	335.292,00	112.689,00		7,95	2.665.571,40	3,05
AT0000A1B206	3BG Best Stock Ideas	70.535,00	10.464,00	5.141,00	156,94	11.069.762,90	12,66
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	20.437,00		8.688,00	154,40	3.155.472,80	3,61
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	37.565,00		6.743,00	117,59	4.417.268,35	5,05
AT0000A33966	3BG Government Short Term (A)	906,00		4.237,00	1.016,38	920.840,28	1,05
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	86,00		289,00	10.659,40	916.708,40	1,05

lautend auf USD

AT0000712591	3 Banken Amerika Stock-Mix	115.695,00	16.033,00	1.256,00	31,23	3.294.569,94	3,77
AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	22.636,00			103,08	2.127.581,73	2,43

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA **80.745.382,29** **92,33**

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG

lautend auf EUR

AT0000A15MG5	3BG Commodities 0% - 100%	5.487,46	102,00		1.138,68	6.248.460,95	7,14
--------------	---------------------------	----------	--------	--	----------	--------------	------

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG **6.248.460,95** **7,14**

Summe Wertpapiervermögen **86.993.843,24** **99,47**

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						442.615,38	0,51
nicht EU-Währungen						21.304,50	0,02

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **463.919,88** **0,53**

Fondsvermögen **87.457.763,12** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,09670

**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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000810536	Generali EURO Stock-Selection (T)		40.925,00
--------------	-----------------------------------	--	-----------

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 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. November 2023
Best of 3 Banken-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	86.993.843,24	99,47%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	463.919,88	0,53%
Fondsvermögen	87.457.763,12	100,00%
Umlaufende Anteile	6.919.077,54	
Anteilswert (Nettobestandswert)	12,64	

Linz, im Dezember 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.