
HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

3 Banken Dividenden-Aktienstrategie

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A0XHJ8
(I) (A) AT0000A0V3M8

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.

Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings

Vontobel Asset Management AG, Zürich

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 Dividenden-Aktienstrategie, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 30.11.2023	per 31.05.2024
Fondsvermögen	249.077.289,12	265.854.752,92
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	15,79	16,80
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	16,58	17,64
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	14,77	15,62
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	15,51	16,40
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,4500	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,4500	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (I) per 30.11.2023	2.388.044,04
Ausgabe	664.518,00
Rücknahmen	-282.052,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.05.2024	2.770.510,04
Ausschüttungsanteile (R) per 30.11.2023	14.313.076,57
Ausgabe	469.442,80
Rücknahmen	-743.396,84
Ausschüttungsanteile (R) per 31.05.2024	14.039.122,53

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	19.626,00	602,00	2.659,00	265,60	5.212.665,60	1,96
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	74.286,00	23.348,00	34.912,00	67,79	5.035.847,94	1,89
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	89.708,00	89.708,00		58,86	5.280.212,88	1,99
DE0005557508	DT. TELEKOM AG NA	213.866,00	19.171,00	34.249,00	21,95	4.694.358,70	1,77
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	356.497,00	356.497,00		14,66	5.226.246,02	1,97
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	118.363,00		10.465,00	44,53	5.270.704,39	1,98
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	23.647,00	4.519,00	8.952,00	204,50	4.835.811,50	1,82
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	24.060,00	5.570,00	4.141,00	225,00	5.413.500,00	2,04
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	35.733,00	2.052,00		116,00	4.145.028,00	1,56
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	72.321,00	72.321,00		65,93	4.768.123,53	1,79
DE0007164600	SAP SE O.N.	36.079,00	1.132,00	4.053,00	168,58	6.082.197,82	2,29
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	25.780,00		6.520,00	228,65	5.894.597,00	2,22
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	31.018,00	31.018,00		176,02	5.459.788,36	2,05
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	104.024,00	23.133,00	28.500,00	53,26	5.540.318,24	2,08
FI0009005961	STORA ENSO OYJ R EO 1,70	400.287,00	400.287,00		13,55	5.421.887,42	2,04
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	106.438,00	5.923,00	9.329,00	50,04	5.326.157,52	2,00
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	167.096,00	38.177,00	48.165,00	30,57	5.108.124,72	1,92
lautend auf CHF							
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	9.624,00	9.624,00		556,40	5.463.629,09	2,06
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	48.683,00	4.850,00	3.929,00	94,14	4.676.166,86	1,76
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	57.448,00	6.271,00	3.261,00	91,23	5.347.503,31	2,01
CH1256740924	SGS S.A. NA SF 0,04	56.961,00	1.986,00		83,48	4.851.751,16	1,82
lautend auf DKK							
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	217.173,00	6.332,00		194,55	5.664.509,13	2,13
lautend auf GBP							
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	178.361,00		37.023,00	21,82	4.573.681,45	1,72
GB0007908733	SSE PLC LS-,50	286.819,00	47.879,00	11.060,00	17,16	5.784.109,01	2,18
lautend auf NOK							
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	886.683,00	92.432,00		69,60	5.409.447,14	2,03
lautend auf JPY							
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	39.900,00	8.400,00	3.000,00	22.640,00	5.316.868,75	2,00
JP3735400008	NIPPON TEL. TEL.	5.925.500,00	1.270.000,00		152,20	5.308.187,76	2,00
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	25.500,00	10.400,00	23.900,00	34.500,00	5.178.045,91	1,95
lautend auf USD							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	35.598,00	4.167,00	3.913,00	156,31	5.131.719,43	1,93
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	48.134,00	5.961,00	1.760,00	126,28	5.605.793,16	2,11
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	20.005,00	2.217,00	1.001,00	301,00	5.553.357,00	2,09
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	23.000,00	23.000,00		240,91	5.110.144,79	1,92
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	147.729,00		31.057,00	38,63	5.263.092,57	1,98
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	24.122,00	3.066,00		226,78	5.045.086,38	1,90
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	4.524,00	5.116,00	592,00	1.364,08	5.691.319,67	2,14
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	99.065,00			46,12	4.213.665,78	1,58
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	91.203,00		5.272,00	61,97	5.212.441,12	1,96
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	59.941,00		11.302,00	90,93	5.026.685,54	1,89
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	23.581,00	23.581,00		252,74	5.496.506,45	2,07
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	57.167,00	74.455,00	17.288,00	101,70	5.361.877,62	2,02
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	17.518,00	18.309,00	791,00	329,18	5.318.247,02	2,00
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	38.937,00	4.610,00		145,28	5.216.976,26	1,96
US5355551061	LINDSAY CORP. DL 1	43.325,00		1.431,00	112,66	4.501.516,65	1,69
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	22.149,00	3.066,00	1.057,00	252,07	5.149.034,80	1,94
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	17.692,00			414,67	6.765.970,34	2,55
US7611521078	RESMED INC. DL-,004	26.374,00	30.100,00	3.726,00	209,34	5.091.887,08	1,92
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	13.967,00	1.005,00	1.538,00	421,59	5.430.552,00	2,04
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	34.369,00			195,68	6.202.458,66	2,33
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	12.532,00	12.532,00		481,65	5.566.759,94	2,09
Summe Aktien						258.244.561,47	97,14

Sonstige**lautend auf CHF**

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	23.190,00	3.694,00	228,30	5.401.882,50	2,03
Summe Sonstige					5.401.882,50	2,03

Summe Wertpapiervermögen **263.646.443,97** **99,17**

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten					1.584.818,75	0,60
nicht EU-Währungen					222.759,94	0,08

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **1.807.578,69** **0,68**

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche					400.730,26	0,15
---------------------	--	--	--	--	------------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten **400.730,26** **0,15**

Fondsvermögen **265.854.752,92** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,98008
Dänische Kronen (DKK)	7,45890
Pfund Sterling (GBP)	0,85092
Japanische Yen (JPY)	169,90000
Norwegische Kronen (NOK)	11,40840
US-Dollar (USD)	1,08430

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

US0028241000	ABBOTT LABS	52.000,00	52.000,00
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	2.200,00	31.058,00
US0091581068	AIR PROD. CHEM. DL 1	3.431,00	22.209,00
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	23.958,00	113.883,00
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005		9.223,00
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1		31.000,00
JP3160400002	EISAI CO. LTD	8.796,00	104.996,00
US5324571083	ELI LILLY		8.776,00
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	17.635,00	172.635,00
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	900,00	14.283,00
FR0000121014	LVMH EO 0,3	7.700,00	7.700,00
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	757,00	58.345,00
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4		332.484,00
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT		31.140,00
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	1.419,00	59.973,00

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 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 31. Mai 2024
3 Banken Dividenden-Aktienstrategie,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	263.646.443,97	99,17%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.807.578,69	0,68%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	400.730,26	0,15%
Fondsvermögen	265.854.752,92	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	14.039.122,53	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	2.770.510,04	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	15,62	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	16,80	

Linz, im Juli 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.