
HALBJAHRESBERICHT 2024

3 Banken Wachstumsaktien-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) ATWACHSTUM05
(I) (T) AT0000A2R9H9

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

Joh. Berenberg, Gossler & Co KG, Hamburg (bis 08.12.2024)
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. (ab 09.12.2024)

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 stuften 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 Wachstumsaktien-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juni 2024 bis 30. November 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 31.05.2024	per 30.11.2024
Fondsvermögen	28.027.175,21	25.777.024,66
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	9,16	9,96
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	9,62	10,46
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	930,98	1.015,64
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	977,53	1.066,42
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.05.2024	2.515.104,45
Ausgabe	69.389,85
Rücknahmen	-98.181,09
Thesaurierungsanteile (R) per 30.11.2024	2.486.313,21
Thesaurierungsanteile (I) per 31.05.2024	5.368,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-4.368,00
Thesaurierungsanteile (I) per 30.11.2024	1.000,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

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							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
FR0014005AL0	ANTIN INFRASTR.PRT EO 1	3.300,00		16.026,00	10,24	33.792,00	0,13
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO-,04	339,00	569,00	230,00	500,20	169.567,80	0,66
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	2.289,00	500,00	3.066,00	74,10	169.614,90	0,66
lautend auf CAD							
CA1130041058	BRKFLD AS.M.LTD CL.A	4.783,00		2.934,00	80,55	260.689,67	1,01
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	9.804,00	7.417,00	5.248,00	106,30	705.171,02	2,74
CA8520662088	SPROTT INC.	7.675,00	7.414,00	6.561,00	61,11	317.357,35	1,23
CA89072T1021	TOPICUS.COM	12.034,00	1.000,00	2.596,00	121,31	987.789,71	3,83
lautend auf CHF							
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	3.614,00	3.614,00		78,04	302.578,62	1,17
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	738,00	738,00		520,40	412.027,76	1,60
lautend auf DKK							
DK0060055861	CHEMOMETEC AS DK 1	4.379,00	1.052,00	815,00	480,00	281.853,17	1,09
lautend auf GBP							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	7.212,00	1.037,00	3.384,00	105,94	918.195,05	3,56
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	8.301,00		281,00	111,80	1.115.299,42	4,33
lautend auf HKD							
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1	29.210,00	2.000,00	13.919,00	252,20	897.171,15	3,48
KYG875721634	TENCENT HLDGS HD-,00002	13.700,00	20.200,00	6.500,00	400,00	667.389,27	2,59
lautend auf USD							
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	1.580,00	1.133,00	7.005,00	169,23	253.468,01	0,98
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	9.795,00		5.480,00	205,74	1.910.345,34	7,42
US0527691069	AUTODESK INC.	1.022,00	1.022,00		290,64	281.575,58	1,09
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	88,00		89,00	3.190,10	266.118,87	1,03
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	12.594,00	2.403,00	4.077,00	90,75	1.083.425,44	4,20
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	4.960,00	4.960,00		159,67	750.747,18	2,91
US22160N1090	COSTAR GROUP INC. DL-,01	3.752,00	4.698,00	946,00	81,97	291.545,59	1,13
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	800,00	1.030,00	1.142,00	238,83	181.120,49	0,70
US23804L1035	DATADOG INC. A DL-,00001	5.910,00	3.503,00		151,96	851.344,77	3,30
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	13.742,00	2.210,00	977,00	90,10	1.173.717,13	4,56
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	898,00	127,00	988,00	532,38	453.196,74	1,76
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	428,00	35,00	389,00	2.044,76	829.611,60	3,22
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	2.591,00	2.591,00	983,00	569,20	1.398.044,55	5,43
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	5.826,00	852,00	1.692,00	422,99	2.336.088,48	9,07
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	11.074,00	30.382,00	20.632,00	135,34	1.420.755,67	5,52
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA OA DL-,0001	19.726,00	12.145,00	11.597,00	26,60	497.404,11	1,93
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	556,00			522,86	275.580,78	1,07
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	923,00	105,00	1.049,00	1.041,40	911.187,98	3,53
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1.715,00	1.715,00		181,19	294.569,01	1,14
CA9628791027	WHEATON PREC. METALS	11.928,00	16.449,00	22.421,00	61,74	698.108,56	2,71
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	3.294,00	3.294,00		125,61	392.226,13	1,52
Summe Aktien						23.788.678,90	92,30
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
LU2347482973	Berenberg International Micro Cap B A 3	13.200,00			82,07	1.083.324,00	4,20
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						1.083.324,00	4,20
Summe Wertpapiervermögen						24.872.002,90	96,50

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten	129.391,98	0,50
sonstige EU-Währungen	309,77	0,00
nicht EU-Währungen	763.945,00	2,96
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	893.646,75	3,46

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	11.375,01	0,04
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	11.375,01	0,04

Fondsvermögen	25.777.024,66	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,47789
Schweizer Franken (CHF)	0,93211
Dänische Kronen (DKK)	7,45750
Pfund Sterling (GBP)	0,83211
Hongkong Dollar (HKD)	8,21110
Norwegische Kronen (NOK)	11,66620
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,79170
Schwedische Kronen (SEK)	11,53180
US-Dollar (USD)	1,05490

**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

NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	102,00	1.591,00
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS DL-,01		187.536,00
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1		2.891,00
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	58.539,00	58.539,00
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	10.411,00	10.411,00
US7223041028	PDD HOLDINGS SP.ADR/4	350,00	8.189,00
US74624M1027	PURE STORAGE CL.A DL-0001		16.041,00
US7594701077	RELIANCE INDS GDR 144A/4		5.173,00
DE000STAB1L8	STABILUS SE INH. O.N.		5.550,00

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 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 2024
3 Banken Wachstumsaktien-Fonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	24.872.002,90	96,50%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	893.646,75	3,46%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	11.375,01	0,04%
Fondsvermögen	25.777.024,66	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	2.486.313,21	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	1.000,00	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	9,96	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.015,64	

Linz, im Dezember 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.