HALBJAHRESBERICHT 2022

3 Banken Wachstumsaktien-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

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

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

3 Banken-Generali Investment-Gesellsechaft 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 Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär
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

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 Wachstumsaktien-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juni 2022 bis 30. November 2022 vor.

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

Fondsvermögen	31.493.105,27	27.194.782,01
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	7,78	7,04
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	8,17	7,39
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	781,79	709,59
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	820,88	745,07
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.05.2022	**2.164.941,49**
Ausgabe	400.309,69
Rücknahmen	-147.707,78
Thesaurierungsanteile (R) per 30.11.2022	**2.417.543,40**
Thesaurierungsanteile (I) per 31.05.2022	**18.746,00**
Ausgabe	650,00
Rücknahmen	-5.050,00
Thesaurierungsanteile (I) per 30.11.2022	**14.346,00**

Vermögensaufstellung zum 30.11.2022

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							
NL0012969182	ADYEN N.V. EO-,01	202,00	273,00	552,00	1.427,00	288.254,00	1,06
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	1.644,00		971,00	559,80	920.311,20	3,38
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	30.111,00	10.741,00	10.802,00	30,60	921.396,60	3,39
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50	1.520,00	2.563,00	1.043,00	119,95	182.324,00	0,67
FR0000051807	TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	4.779,00	863,00	2.419,00	214,00	1.022.706,00	3,76
lautend auf CAD							
CA21250C1068	CONVERGE TECHNOLOGY SOL.	57.992,00	58.651,00	167.219,00	4,64	191.036,73	0,70
CA89072T1021	TOPICUS.COM	4.858,00	4.858,00		68,78	237.219,56	0,87
lautend auf CHF							
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	2.828,00	5.230,00	2.402,00	119,95	344.671,30	1,27
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	1.987,00	2.187,00	200,00	486,30	981.810,34	3,61
lautend auf DKK							
DK0060055861	CHEMOMETEC AS DK 1	3.909,00	4.287,00	378,00	834,50	438.643,55	1,61
DK0060634707	ROYAL UNIBREW NAM. DK 2	4.054,00	4.054,00		489,60	266.897,74	0,98
lautend auf GBP							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	10.470,00	2.341,00	3.076,00	110,60	1.340.862,19	4,93
GB0009633180	DECHRA PHARMACEUT. LS-,01	5.826,00	8.772,00	2.946,00	26,74	180.390,73	0,66
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	11.004,00	11.004,00		80,44	1.024.955,43	3,77
lautend auf NOK							
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS DL-,01	116.059,00	61.229,00	49.430,00	17,63	197.721,43	0,73
lautend auf SEK							
SE0015658109	EPIROC AB A	17.481,00	17.481,00		197,45	315.701,12	1,16
SE0012853455	EQT AB	11.389,00	11.389,00		236,00	245.838,73	0,90
lautend auf NZD							
NZRYME0001S4	RYMAN HEALTHCARE GRP LTD	79.035,00	20.942,00	96.504,00	6,70	317.143,50	1,17
lautend auf USD							
US00724F1012	ADOBE INC.	1.790,00	290,00	2.307,00	326,78	565.702,32	2,08
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	4.467,00	11.233,00	7.345,00	95,19	411.231,85	1,51
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	11.635,00	14.570,00	3.617,00	92,42	1.039.948,45	3,82
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	29.312,00	1.737,00	10.057,00	44,50	1.261.493,23	4,64
US15687V1098	CERTARA INC. DL-,01	18.031,00	18.031,00		15,98	278.660,91	1,02
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	3.859,00		2.338,00	259,02	966.690,70	3,55
US23804L1035	DATADOG INC. A DL-,00001	4.696,00	5.868,00	1.172,00	72,06	327.266,69	1,20
US29260V1052	ENDAVA LTD. SP.ADR/1	5.340,00	5.340,00		70,77	365.485,30	1,34
US33829M1018	FIVE BELOW INC. DL -,01	2.826,00	2.826,00		157,00	429.092,84	1,58
US34959J1088	FORTIVE CORP. DL-,01	4.164,00	4.164,00		65,60	264.176,40	0,97
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCH.INC	10.994,00	1.500,00	4.502,00	105,34	1.120.027,04	4,12
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	4.923,00	915,00	2.677,00	343,13	1.633.683,74	6,02
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	4.601,00	2.076,00	5.157,00	109,46	487.065,24	1,79
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	9.722,00	1.100,00	2.104,00	240,33	2.259.659,83	8,32
US61174X1090	MONSTER BEVER.NEW DL-,005	3.830,00	3.830,00		99,79	369.628,34	1,36
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	7.167,00	2.878,00	1.586,00	77,64	538.148,82	1,98
US7594701077	RELIANCE INDS GDR 144A/2	3.993,00	4.500,00	507,00	65,70	253.713,83	0,93
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA OA DL-0001	37.719,00	10.372,00	32.389,00	43,07	1.571.138,62	5,78
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	1.445,00	1.445,00		347,14	485.123,11	1,78
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	4.504,00	4.504,00		151,68	660.702,82	2,43
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	4.037,00	820,00	1.392,00	396,85	1.549.403,72	5,70
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	863,00	863,00		539,75	450.487,67	1,66
Summe Aktien						**26.706.415,62**	**98,20**
Summe Wertpapiervermögen						**26.706.415,62**	**98,20**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten	275.732,24	1,01
sonstige EU-Währungen	8.242,83	0,03
nicht EU-Währungen	191.956,03	0,71
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	**475.931,10**	**1,75**

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	12.435,29	0,05
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	**12.435,29**	**0,05**

Fondsvermögen	**27.194.782,01**	**100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,40854
Schweizer Franken (CHF)	0,98418
Dänische Kronen (DKK)	7,43670
Pfund Sterling (GBP)	0,86361
Hongkong Dollar (HKD)	8,07630
Norwegische Kronen (NOK)	10,34850
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,66970
Schwedische Kronen (SEK)	10,93320
US-Dollar (USD)	1,03400

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 k t i e n			
SE0014401378	ADDLIFE AB B	2.098,00	11.430,00
US38246G1085	GOODRX HOLDINGS INC. CL.A		13.765,00
DE000A161408	HELLOFRESH SE INH O.N.		3.096,00
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4		799,00
US48251W1045	KKR + CO. INC. O.N.		3.017,00
DK0060952919	NETCOMPANY GROUP DK1		17.747,00
US72352L1061	PINTEREST INC. DL-,00001		15.463,00
KYG970081173	WUXI BIOLOGICS-0,0000083		60.765,00

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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 2022
3 Banken Wachstumsaktien-Fonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	26.706.415,62	98,20%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	475.931,10	1,75%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	12.435,29	0,05%
Fondsvermögen	**27.194.782,01**	**100,00%**
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	**2.417.543,40**	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	**14.346,00**	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	**7,04**	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	**709,59**	

Linz, im Dezember 2022

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h. Mag. Dietmar Baumgartner e.h. Gerhard Schum e.h.