HALBJAHRESBERICHT 2024

3 Banken Werte Balanced

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000784863
(I) (T) AT0000A2WCG3

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

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

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 Werte Balanced, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024 vor.

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

Fondsdetails	**per 30.06.2024**	**per 31.12.2024**
Fondsvermögen	39.094.892,10	40.473.621,92
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	16,64	17,65
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	17,22	18,27
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	102,79	109,28
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	106,39	113,10
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0001	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 30.06.2024	**2.282.056,07**
Ausgabe	57.393,38
Rücknahmen	-121.383,45
Thesaurierungsanteile (R) per 31.12.2024	**2.218.066,00**
Thesaurierungsanteile (I) per 30.06.2024	**10.975,00**
Ausgabe	1.083,00
Rücknahmen	0,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.12.2024	**12.058,00**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

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							
Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)							
lautend auf USD							
XS2115336336	HANETF ETC O.END ZT XAU	81.277,00		23.369,00	25,90	2.018.189,19	4,99
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						**2.018.189,19**	**4,99**
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
LU2297533809	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR - HEDGED EUR (D)	18.841,00		10.672,00	38,49	725.265,45	1,79
LU1953136527	BNP PARIBAS EASY ECPI Circular Economy Leaders (UCITS ETF, C)	31.559,00	680,00	8.101,00	19,39	612.077,34	1,51
LU2244386053	BNP PARIBAS EASY EUR High Yield SRI Fossil Free UCITS ETF	260.868,00	97.079,00		10,68	2.786.983,28	6,89
LU2365458814	BNPP Easy JPM Green Social & Sustainability IG EUR BOND	360.032,00	57.065,00		8,18	2.945.205,77	7,28
DE000ETFL599	Deka MSCI Corp. Climate Change	24.045,00	4.903,00	29.632,00	89,53	2.152.652,67	5,32
DE000ETFL581	Deka MSCI World Climate Change ESG	59.573,00	22.185,00		37,52	2.234.881,10	5,52
IE0006QCIHM0	Fidelity Sustainable Global Corporate Bond Paris-Aligned Multifactors UCITS ETF	571.622,00	583.226,00	11.604,00	5,66	3.236.981,06	8,00
IE0003JSNHV9	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF	123.032,00	125.541,00	2.509,00	30,43	3.743.248,60	9,25
IE00BLDGH553	iShares EUR Govt Bond Climate UCITS ETF EUR	560.026,00		267.491,00	4,35	2.436.729,13	6,02
IE00BLRPQH31	Rize Sustainable Future of Food UCITS ETF USD Accumulating	164.187,00	3.650,00	47.090,00	3,68	604.208,16	1,49
IE00BN4GXL63	Tabula EUR IG Bond Paris-aligned Climate UCITS ETF (EUR)	178.469,00	77.730,00	26.354,00	9,60	1.713.730,73	4,23
LU1852211991	UBS Funds Solutions Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedg. EUR)	211.125,00		75.794,00	9,77	2.063.704,65	5,10
lautend auf USD							
IE000CL68Z69	Amundi MSCI World Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF Ac	44.500,00	846,00	4.930,00	84,23	3.594.050,24	8,88
IE000SBHVL31	AXA IM ACT Biodiversity Equity	112.935,00		81.092,00	12,81	1.386.970,45	3,43
IE00BMXC7W70	iShares MSCI World Paris-Aligned Climate UCITS ETF USD (Acc)	563.021,00	10.724,00	63.248,00	6,65	3.590.453,31	8,87
IE00BMXC7V63	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF USD	376.435,00	9.268,00	164.806,00	7,55	2.725.607,41	6,73
IE00BLRPRR04	Rize Environmental Impact 100 UCITS ETF Auccuulating	137.429,00	2.980,00	36.525,00	4,56	601.398,48	1,49
IE00BDR5GV14	UBS(Irl)ETF-Glo. Gender Equal.	63.335,00	1.276,00	11.161,00	20,13	1.222.488,78	3,02
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						**38.376.636,61**	**94,82**
Summe Wertpapiervermögen						**40.394.825,80**	**99,81**
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						78.748,14	0,19
nicht EU-Währungen						47,98	0,00
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						**78.796,12**	**0,19**
Fondsvermögen						**40.473.621,92**	**100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,04290

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			
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate			
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA			
IE000WXLHR76	Tabula EUR Ultrashort IG Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF		75.676,00
LU0629459743	UBS-ETF MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis		8.988,00

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.

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 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 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 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 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2024
3 Banken Werte Balanced,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	40.394.825,80	99,81%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	78.796,12	0,19%
Fondsvermögen	**40.473.621,92**	**100,00%**
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	**2.218.066,00**	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	**12.058,00**	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	**17,65**	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	**109,28**	

Linz, im Februar 2025

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

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