

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

---

## 3 Banken Europe Quality Champions

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000801014  
(I) (T) AT0000A18DM6

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

Untere Donaulände 36

4020 Linz, Österreich

[www.3bg.at](http://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 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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Europe Quality Champions, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 16. September 2023 bis 15. März 2024 vor.

Wir geben bekannt, dass per 25. Jänner 2024 der Fondsname von 3 Banken Europa Stock-Mix auf 3 Banken Europe Quality Champions geändert wurde.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 15.09.2023</b>	<b>per 15.03.2024</b>
Fondsvermögen	6.286.011,35	17.516.111,41
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	9,81	10,86
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	10,30	11,24
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	124,72	138,53
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	130,96	143,38
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0233	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,2948	

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 15.09.2023</b>	<b>620.658,15</b>
Ausgabe	37.888,11
Rücknahmen	-32.238,45
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 15.03.2024</b>	<b>626.307,81</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 15.09.2023</b>	<b>1.603,01</b>
Ausgabe	75.716,86
Rücknahmen	0,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 15.03.2024</b>	<b>77.319,87</b>

## Vermögensaufstellung zum 15.03.2024

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>A k t i e n</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
NL0012969182	ADYEN N.V. EO-,01	108,00	108,00		1.450,00	156.600,00	0,89
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO-,04	241,00	241,00		560,20	135.008,20	0,77
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	1.038,00	831,00		881,00	914.478,00	5,23
NL0012866412	BE SEMICON.INDSINH.EO-,01	561,00	561,00		141,15	79.185,15	0,45
DE000A1DAH00	BRENTAG SE NA O.N.	1.039,00	1.039,00		78,74	81.810,86	0,47
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	934,00	934,00		186,65	174.331,10	1,00
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	4.350,00	2.632,00	1.405,00	38,58	167.801,25	0,96
NL0011585146	FERRARI N.V.	821,00	821,00		386,50	317.316,50	1,81
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	171,00	171,00		2.392,50	409.117,50	2,34
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	5.828,00	6.321,00	493,00	44,76	260.861,28	1,49
PTJMT0AE0001	JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1	3.906,00	3.906,00		19,03	74.331,18	0,42
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	347,00	347,00		426,20	147.891,40	0,84
FI0009000202	KESKO B	4.791,00	4.791,00		17,19	82.357,29	0,47
FI0009013403	KONE OYJ B O.N.	2.582,00	2.582,00		43,31	111.826,42	0,64
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	1.200,00	872,00		451,25	541.500,00	3,09
FR0000121014	LVMH EO 0,3	1.081,00	925,00		872,80	943.496,80	5,40
IT0004965148	MONCLER S.P.A.	1.575,00	1.575,00		70,34	110.785,50	0,63
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	592,00	592,00		442,20	261.782,40	1,49
FI0009013296	NESTE OYJ	2.534,00	2.534,00		24,70	62.589,80	0,36
IT0003828271	RECORDATI SPA EO -,125	1.641,00	1.641,00		52,78	86.611,98	0,49
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	2.393,00	1.614,00		215,15	514.855,95	2,94
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	3.917,00	2.370,00	1.237,00	42,88	167.941,38	0,96
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	4.533,00	4.533,00		27,49	124.612,17	0,71
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	1.456,00	1.456,00		144,35	210.173,60	1,20
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	8.329,00	5.039,00	793,00	42,31	366.472,54	2,09
CH0012142631	CLARIANT NA SF 2,18	6.958,00	6.958,00		11,64	84.225,37	0,48
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	226,00	226,00		524,20	123.200,08	0,70
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL SF 1	391,00	391,00		239,60	97.424,71	0,56
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25	1.022,00	1.022,00		83,42	88.659,78	0,51
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	7.771,00	7.771,00		95,08	768.372,17	4,39
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	8.240,00	6.664,00		86,80	743.793,68	4,25
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	150,00	150,00		1.293,50	201.773,09	1,15
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	706,00	428,00	177,00	265,80	195.148,50	1,11
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	292,00	292,00		289,30	87.849,00	0,50
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	596,00	596,00		145,85	90.397,88	0,52
CH0311864901	VAT GROUP AG SF -,10	189,00	189,00		472,60	92.888,31	0,53
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	667,00	667,00		486,60	337.523,09	1,93
<b>lautend auf DKK</b>							
DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	48,00	48,00		9.368,00	60.300,12	0,34
DK0060079531	DSV BONUS-AKT.	899,00	899,00		1.064,50	128.332,13	0,73
DK0010272202	GENMAB AS DK 1	324,00	324,00		2.090,00	90.807,42	0,52
DK0060336014	NOVONESIS A/S NAM. B DK 2	1.689,00	1.689,00		416,10	94.244,80	0,54
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	8.270,00	6.720,00	402,00	924,50	1.025.279,93	5,86
DK0060252690	PANDORA A/S DK 1	616,00	616,00		1.179,50	97.433,59	0,56
<b>lautend auf GBP</b>							
GB0000536739	ASHTAD GRP PLC LS-,10	1.970,00	1.970,00		51,58	118.982,92	0,68
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	6.684,00	5.841,00		104,02	814.123,58	4,65
GB00BVVFW23	AUTO TRADER GRP PLCL0,01	9.622,00	9.622,00		7,53	84.839,36	0,48
GB00B0744B38	BUNZL PLC LS-,3214857	2.231,00	2.231,00		30,24	78.998,42	0,45
GB00BJFFLV09	CRODA INTL LS -,10609756	1.201,00	1.201,00		46,58	65.505,77	0,37
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	11.450,00	11.450,00		29,11	390.220,55	2,23
GB00BN7SWP63	GSK PLC LS-,3125	22.454,00	22.454,00		16,88	443.763,67	2,53

GB0004052071	HALMA PLC	LS-,10	3.255,00	3.255,00		22,45	85.566,62	0,49
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC	LS-10	5.646,00	5.646,00		17,40	115.034,25	0,66
GB00BMWC6P49	MONDI PLC	EO -,22	4.491,00	4.491,27	0,27	13,12	68.968,13	0,39
GB0032089863	NEXT PLC	LS 0,10	837,00	837,00		84,88	83.189,38	0,47
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP	LS -,10	3.535,00	3.535,00		52,52	217.395,82	1,24
GB00B2B0DG97	RELX PLC	LS -,144397	10.376,00	6.277,00	66,00	33,91	411.997,70	2,35
GB0007188757	RIO TINTO PLC	LS-,10	5.948,00	5.948,00		48,42	337.235,11	1,93
GB00B8C3BL03	SAGE GRP PLC	LS-,01051948	6.084,00	6.084,00		12,29	87.554,43	0,50
GB00BP9LHF23	SCHROEDERS PLC	LS -,20	16.867,00	16.867,00		3,88	76.532,63	0,44
GB00BWFQGN14	SPIR.-SARC.E.LS-	26923076	731,00	731,00		105,80	90.560,77	0,52
GB0007669376	ST.JAMES'S PLACE	LS-,15	11.342,00	11.342,00		4,28	56.895,27	0,32
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	LS-,031111	13.492,00	13.492,00		38,85	613.768,22	3,50

**lautend auf NOK**

NO0010096985	EQUINOR ASA	NK 2,50	5.006,00	3.028,00	2.304,00	276,00	120.218,22	0,69
--------------	-------------	---------	----------	----------	----------	--------	------------	------

**lautend auf SEK**

SE0000695876	ALFA LAVAL AB	SK 2,5	2.482,00	2.482,00		415,10	91.603,08	0,52
SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B	SK-,33	3.925,00	3.925,00		306,10	106.821,48	0,61
SE0017486889	ATLAS COPCO A		20.607,00	20.607,00		182,85	335.015,82	1,91
SE0020050417	BOLIDEN AB		3.302,00	3.302,00		288,80	84.787,11	0,48
SE0015658109	EPIROC AB A		5.434,00	5.434,00		204,50	98.802,64	0,56
SE0012673267	EVOLUTION AB (PU)	SK-,003	985,00	985,00		1.371,20	120.086,07	0,69
SE0015988019	NIBE INDUSTRIER B		15.305,00	15.305,00		54,96	74.788,64	0,43
SE0000667891	SANDVIK AB		4.311,00	2.607,00	4.854,00	239,20	91.684,26	0,52
SE0000115446	VOLVO B (FRIA)		7.700,00	7.700,00		305,10	208.875,99	1,19

**Summe Aktien****16.485.205,81 94,12****Sonstige****lautend auf CHF**

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.		3.151,00	2.692,00		232,40	761.535,36	4,35
CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS	SF-,10	371,00	371,00		233,80	90.203,62	0,51

**Summe Sonstige****851.738,98 4,86****Summe Wertpapiervermögen****17.336.944,79 98,98****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten							105.353,78	0,60
------------	--	--	--	--	--	--	------------	------

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten****105.353,78 0,60****sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Dividendenansprüche							73.812,84	0,42
---------------------	--	--	--	--	--	--	-----------	------

**Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten****73.812,84 0,42****Fondsvermögen****17.516.111,41 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

**WÄHRUNG****KURS**

Schweizer Franken (CHF)	0,96160
Dänische Kronen (DKK)	7,45710
Pfund Sterling (GBP)	0,85401
Norwegische Kronen (NOK)	11,49290
Schwedische Kronen (SEK)	11,24720

**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**

NL0011794037	AHOLD DELHAIZE.KON.EO-,01		3.912,00
FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7		4.749,00
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29		4.620,00
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST		1.127,00
GB00BLJNXL82	BERKELEY GR.HL LS-,054141		1.929,00
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2		2.016,00
DK0010181759	CARLSBERG A/S NAM. B DK20		980,00
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1		1.187,00
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA		1.833,00
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25		2.457,00
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA		5.472,00
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1		20.681,00
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18		711,00
NL0006294274	EURONEXT N.V. WI EO 1,60		1.656,00
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	17.029,00	17.029,00
IT0000072618	INTESA SANPAOLO		51.772,00
SE0015811963	INVESTOR B (FRIA) O.N.		7.149,00
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125		1.458,00
GB0033195214	KINGFISHER LS-,157142857		41.139,00
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4		1.366,00
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001		414,00
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20	1.911,00	1.911,00
FI4000297767	NORDEA BANK ABP		11.418,00
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098		18.497,00
AT0000743059	OMV AG		2.761,00
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05	315,20	315,20
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2		1.242,00
DE0007164600	SAP SE O.N.		925,00
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	4.105,00	4.105,00
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.		2.548,00
GB0009223206	SMITH + NEP. DL -,20		9.717,00
NL00150001Q9	STELLANTIS NV EO -,01		7.258,00
CH0126881561	SWISS RE AG NAM. SF -,10		1.330,00
GB00BLGZ9862	TESCO PLC LS-,0633333		41.489,00
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50		1.620,00
CH0244767585	UBS GROUP AG SF -,10		5.411,00
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5		4.519,00
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50		1.186,00

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Aktien**

NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50		2.798,00
--------------	-------------------------	--	----------

## 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. 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.

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind derivative Instrumente ausgeschlossen und somit die Bestellung von etwaigen Sicherheiten für diesen Fonds nicht anwendbar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 15. März 2024**  
**3 Banken Europe Quality Champions,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	17.336.944,79	98,98%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	105.353,78	0,60%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	73.812,84	0,42%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>17.516.111,41</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>626.307,81</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)</b>	<b>77.319,87</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>10,86</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>138,53</b>	

Linz, im März 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.