

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

---

## FOCUS DIVIDEND

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A1AYA8

## 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

### Zahlstelle

Oberbank AG, Linz

### Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

### Fondsmanagement

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

### Fondsadvisory

Primus Invest GmbH, Linz

### 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 FOCUS DIVIDEND, 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	24.140.796,14	25.580.210,70
errechneter Wert je Anteil	132,15	142,21
Ausgabepreis je Anteil	137,44	147,90
Ausschüttung je Anteil	3,8500	

### Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Anteile per 30.11.2023</b>	<b>182.674,36</b>
Ausgabe	11.924,29
Rücknahmen	-14.724,76
<b>Anteile per 31.05.2024</b>	<b>179.873,89</b>

## 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

## A k t i e n

## lautend auf EUR

NL0000235190	AIRBUS SE	3.500,00			159,10	556.850,00	2,18
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	2.100,00			265,60	557.760,00	2,18
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	670,00		60,00	881,00	590.270,00	2,31
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	4.500,00			48,08	216.360,00	0,85
AT0000641352	CA IMMOB.ANL.	7.500,00			29,78	223.350,00	0,87
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	8.000,00			38,39	307.120,00	1,20
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	9.850,00			21,95	216.207,50	0,85
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	20.000,00			12,26	245.100,00	0,96
DE0005654933	EINHELL GERMANY VZO O.N.	4.500,00			173,00	778.500,00	3,04
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	18.804,00	318,00		12,08	227.152,32	0,89
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	410,00			320,60	131.446,00	0,51
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	720,00			444,70	320.184,00	1,25
FR0000121014	LVMH EO 0,3	800,00			734,40	587.520,00	2,30
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	1.067,00			116,00	123.772,00	0,48
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	6.600,00		1.000,00	123,20	813.120,00	3,17
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	4.800,00			64,27	308.496,00	1,21
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	2.000,00			88,57	177.140,00	0,69
DE0007164600	SAP SE O.N.	2.500,00		500,00	168,58	421.450,00	1,65
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	1.640,00			228,65	374.986,00	1,47
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	8.500,00			32,98	280.287,50	1,10
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	3.000,00			176,02	528.060,00	2,06
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	5.500,00			50,04	275.220,00	1,08
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	1.530,00			114,50	175.185,00	0,68
AT0000937503	VOESTALPINE AG	5.000,00			26,30	131.500,00	0,51
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG VZO O.N.	1.800,00			114,50	206.100,00	0,81
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	2.500,00			145,70	364.250,00	1,42

## lautend auf AUD

AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	3.300,00			188,37	380.918,56	1,49
--------------	---------------------	----------	--	--	--------	------------	------

## lautend auf CHF

CH0010645932	GIVAUDAN SA NA SF 10	60,00			4.204,00	257.366,75	1,01
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	4.000,00			94,14	384.213,53	1,50
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	2.500,00			91,23	232.710,60	0,91

## lautend auf GBP

GB0000811801	BARRATT DEV. PLC LS-,10	50.000,00			5,03	295.562,45	1,16
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	6.500,00			26,02	198.761,34	0,78

## lautend auf NOK

NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5	11.000,00			187,30	180.595,00	0,71
--------------	-----------------	-----------	--	--	--------	------------	------

## lautend auf USD

IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	1.550,00			284,80	407.119,80	1,59
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	1.314,00			301,00	364.764,36	1,43
US0378331005	APPLE INC.	2.600,00		600,00	191,29	458.686,71	1,79
US09247X1019	BLACKROCK CL. A DL -,01	520,00			761,86	365.366,78	1,43
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	635,00			1.364,08	798.847,92	3,11
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	2.200,00			124,07	251.732,92	0,98
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	1.400,00			158,26	204.338,28	0,80
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	7.200,00			46,12	306.247,35	1,20
US12572Q1058	CME GROUP INC. DL-,01	1.300,00	1.300,00		204,90	245.660,79	0,96
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	700,00			279,12	180.193,67	0,70
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	1.550,00			101,70	145.379,51	0,57
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	4.000,00			64,86	239.269,57	0,94
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	1.075,00			329,18	326.356,64	1,28
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	6.000,00			30,19	167.057,09	0,65
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	1.800,00			165,63	274.955,27	1,07
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	2.100,00			145,28	281.368,62	1,10
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	1.600,00			129,67	191.341,88	0,75
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	670,00			430,11	265.769,34	1,04

US5797802064	MCCORMICK + CO.INC. N.VTG	2.000,00		70,72	130.443,60	0,51
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	1.500,00		252,07	348.708,84	1,36
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	3.600,00		80,60	267.601,22	1,05
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	3.600,00		124,53	413.453,84	1,62
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	2.500,00		414,67	956.077,65	3,73
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	8.000,00	2.000,00	78,19	576.888,32	2,26
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	2.800,00		96,39	248.908,97	0,97
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	2.200,00		170,48	345.896,89	1,35
US7427181091	PROCTER GAMBLE	3.000,00		162,58	449.820,16	1,76
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	2.000,00		204,80	377.755,23	1,48
US7561091049	REALTY INC. CORP. DL 1	7.000,00		51,75	334.086,51	1,31
US75513E1010	RTX CORP. -,01	2.100,00		105,72	204.751,45	0,80
US7960508882	SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	280,00		1.356,00	350.161,39	1,37
US8552441094	STARBUCKS CORP.	3.000,00		78,76	217.910,17	0,85
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	5.000,00		152,96	705.339,85	2,76
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	1.600,00		195,68	288.746,66	1,13
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	1.400,00		212,49	274.357,65	1,07
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	450,00		481,65	199.891,64	0,78
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	6.000,00		40,33	223.167,02	0,87
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	1.600,00		271,30	400.332,01	1,57
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	2.400,00		206,25	456.515,72	1,78
<b>Summe Aktien</b>					<b>24.312.785,84</b>	<b>95,05</b>

**S o n s t i g e****lautend auf CHF**

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	700,00		228,30	163.058,12	0,64
<b>Summe Sonstige</b>					<b>163.058,12</b>	<b>0,64</b>

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere****A k t i e n****lautend auf EUR**

US3682872078	GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5	47.000,00		0,54	25.183,99	0,10
<b>Summe Aktien</b>					<b>25.183,99</b>	<b>0,10</b>

**Summe Wertpapiervermögen****24.501.027,95 95,79****B a n k g u t h a b e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n**

EUR-Konten					990.182,79	3,86
nicht EU-Währungen					56.577,65	0,22

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten****1.046.760,44 4,08****s o n s t i g e s V e r m ö g e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n**

Dividendenansprüche					32.422,31	0,13
---------------------	--	--	--	--	-----------	------

**Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten****32.422,31 0,13****Fondsvermögen****25.580.210,70 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

**WÄHRUNG****KURS**

Australische Dollar (AUD)	1,63190
Schweizer Franken (CHF)	0,98008
Pfund Sterling (GBP)	0,85092
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**

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

---

**Wertpapiervermögen**

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

**Aktien**

US88579Y1010	3M CO. DL-,01		1.500,00
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP.		14.000,00
DE0006048408	HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.		2.000,00
US4461501045	HUNTINGTON BANCSHS DL-,01		15.000,00
ES06445809R9	IBERDROLA INH. -ANR-	18.486,00	18.486,00
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05		8.500,00
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05		500,00

## 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.

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 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 31. Mai 2024**  
**FOCUS DIVIDEND, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	24.501.027,95	95,79%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.046.760,44	4,08%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	32.422,31	0,13%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>25.580.210,70</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>179.873,89</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>142,21</b>	

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.