
HALBJAHRESBERICHT 2024

Generali Wertsicherungskonzept 85 - ETF Strategie

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A349F2
(I) (T) AT0000A349G0

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

BKS Bank AG, Klagenfurt

Depotbank/Verwahrstelle

BKS Bank AG, Klagenfurt

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 **Generali Wertsicherungskonzept 85 – ETF Strategie, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 30.04.2024	per 31.10.2024
Fondsvermögen	23.508.219,89	24.410.049,90
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	114,15	121,29
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	118,72	126,14
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	114,78	122,19
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	119,37	127,08
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	1,3155	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	1,4550	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 30.04.2024	199.502,60
Ausgabe	7.446,00
Rücknahmen	-12.149,00
Thesaurierungsanteile (R) per 31.10.2024	194.799,60
Thesaurierungsanteile (I) per 30.04.2024	6.405,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.10.2024	6.405,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	-------------------------------	------------------	---------------------	------	--------------------	----------------

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

LU2300294316	Am.Idx Sol.Amu.EUR C.0-1 Y ESG	1.932,00			52,91	102.225,98	0,42
LU1291106356	BNP P.Easy-MSCI Pac.x.Jap.x.CW	44.820,00	44.820,00		14,24	638.102,34	2,61
IE00BMDPBZ72	Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF	34.915,00	14.415,00	5.720,00	45,06	1.573.269,90	6,45
IE00BF4G6Z54	Global Emerging Markets Res.	8.725,00	8.725,00		29,26	255.249,88	1,05
IE00W080FK3	HSBCE-MSCI Em.Mkts Sm.Cap ESG	10.095,00	3.725,00		19,41	195.903,57	0,80
IE00BJQRDN15	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	17.950,00			71,42	1.281.989,00	5,25
IE00BKS7L097	INVESCO S&P 500 ESG ACC	33.740,00		2.060,00	73,97	2.495.747,80	10,22
IE00BJP26D89	iShares EUR Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR (Dist)	89.095,00			5,09	453.689,56	1,86
IE00BFNM3D14	ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRNM	57.797,00		12.370,00	8,42	486.477,35	1,99
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF (T)	93.290,00	22.810,00		14,77	1.377.893,30	5,64
IE00BFNM3J75	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	224.854,00		31.000,00	9,32	2.095.639,28	8,59
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI	186.223,00			6,55	1.220.319,32	5,00
IE00BMDWYZ92	JPM Carbon Transition Global Equity (CBT) UCITS ETF USD (acc)	15.190,00		1.800,00	38,15	579.422,55	2,37
IE00BF4G7076	JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF	44.730,00	1.379,00	5.300,00	53,88	2.410.052,40	9,87
IE00BD9MMF62	JPM-EUR ULTRA SHORT INC A	12.753,00			105,55	1.346.079,15	5,51
LU0322252171	MSCI AC Asia ex Japan TRN Idx ETF 1C (T) /USD	12.480,00	19.110,00	21.700,00	44,92	560.601,60	2,30
LU1971906802	UBS ETF EURS50 ESG EUR DIS	27.560,00		7.880,00	17,17	473.205,20	1,94
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						17.545.868,18	71,87

Summe Wertpapiervermögen

17.545.868,18 71,87

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	------------------------------	------	----------------	----------------

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

Gekaufte Kontrakte

lautend auf EUR

DE000C6KG5Q0	MSCI WORLD FUTURES FMW 100 12/24 EUR	45		107.550,00	0,44
DE000C6XKBY2	SX5E F10 12/24 EUR 0 DE	38		14.630,00	0,06

lautend auf USD

QOXB4978843	ES F50 12/24 USD 0 US	16		139.264,67	0,57
-------------	-----------------------	----	--	------------	------

Summe Gekaufte Kontrakte

261.444,67 1,07

Summe Derivate

261.444,67 1,07

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten				2.568.913,45	10,52
nicht EU-Währungen				4.295.268,27	17,61

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

6.864.181,72 28,13

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Initial Margin/Variation Margin	-261.444,67	-1,07
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	-261.444,67	-1,07

Fondsvermögen	24.410.049,90	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,08590

**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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF		26.700,00
--------------	-------------------------------	--	-----------

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

QOXDB4976979	ES F50 06/24 USD 0 US		17,00
QOXDB4978280	ES F50 09/24 USD 0 US	31,00	31,00
DE000C6FTDX8	MSCI WORLD FUTURES FMW 100 06/24 EUR		47,00
DE000C1UM4Z9	MSCI WORLD FUTURES FMW 100 09/24 EUR	87,00	87,00
DE000C6XKBW6	SX5E F10 06/24 EUR 0 DE		38,00
DE000C6XKBX4	SX5E F10 09/24 EUR 0 DE	69,00	69,00

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 BKS Bank AG 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. Oktober 2024
Generali Wertsicherungskonzept 85 - ETF Strategie,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	17.545.868,18	71,87%
Derivate	261.444,67	1,07%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	6.864.181,72	28,13%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	-261.444,67	-1,07%
Fondsvermögen	24.410.049,90	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	194.799,60	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	6.405,00	
Thesaurierungsanteilstwert – Nettobestandswert (R)	121,29	
Thesaurierungsanteilstwert – Nettobestandswert (I)	122,19	

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.