

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023

---

## 3 Banken Wachstumsaktien-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

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

## 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

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 Anteilinhaber,**

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 2023 bis 30. November 2023 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.05.2023</b>	<b>per 30.11.2023</b>
Fondsvermögen	31.204.676,64	42.064.592,50
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	7,63	8,00
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	8,01	8,40
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	771,57	811,65
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	810,15	852,23
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0000	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.05.2023</b>	<b>2.545.800,47</b>
Ausgabe	300.731,03
Rücknahmen	-79.852,08
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 30.11.2023</b>	<b>2.766.679,42</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 31.05.2023</b>	<b>15.269,00</b>
Ausgabe	13.121,00
Rücknahmen	-3.839,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 30.11.2023</b>	<b>24.551,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

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>Aktien</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
FR0014005AL0	ANTIN INFRASTR.PRT EO 1	24.747,00	10.303,00		12,10	299.438,70	0,71
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	959,00		175,00	629,20	603.402,80	1,43
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	32.434,00	5.607,00	3.512,00	35,70	1.157.893,80	2,75
DE0006969603	PUMA SE	15.722,00	19.876,00	4.154,00	58,26	915.963,72	2,18
ES0184262212	VISCOFAN SA INH. EO 0,70	10.156,00	4.571,00		55,30	561.626,80	1,34
<b>lautend auf CAD</b>							
CA1130041058	BRKFLD AS.M.LTD CLA	31.894,00	5.634,00	3.003,00	48,47	1.035.627,70	2,46
CA89072T1021	TOPICUS.COM	19.988,00	6.298,00		93,65	1.254.003,56	2,98
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	6.736,00	3.648,00	372,00	109,50	768.228,97	1,83
<b>lautend auf DKK</b>							
DK0060055861	CHEMOMETEC AS DK 1	6.586,00	3.066,00		338,40	298.917,96	0,71
<b>lautend auf GBP</b>							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	13.182,00	1.100,00	404,00	100,32	1.528.453,81	3,63
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	17.880,00	3.522,00		89,10	1.841.317,61	4,38
<b>lautend auf HKD</b>							
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1	40.671,00	49.400,00	8.729,00	211,80	1.006.286,91	2,39
<b>lautend auf NOK</b>							
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS DL-,01	282.409,00	166.350,00		16,71	403.496,62	0,96
<b>lautend auf SEK</b>							
SE0016075337	OX2 AB	80.220,00	35.220,00		49,80	351.211,10	0,83
<b>lautend auf NZD</b>							
NZRYME0001S4	RYMAN HEALTHCARE GRP LTD	101.251,00	29.268,00		5,22	296.012,44	0,70
<b>lautend auf USD</b>							
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	11.143,00	11.671,00	528,00	123,85	1.258.375,63	2,99
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	25.886,00	12.386,00	2.165,00	146,32	3.453.669,66	8,22
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	474,00	474,00		2.596,51	1.122.226,44	2,67
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	36.977,00	10.195,00	2.530,00	55,44	1.869.248,55	4,45
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	2.772,00	500,00		222,52	562.437,71	1,34
US23804L1035	DATADOG INC. A DL-,00001	4.075,00	1.814,00	1.250,00	116,65	433.435,53	1,03
US29260V1052	ENDAVA LTD. SP.ADR/1	15.700,00	8.088,00		67,79	970.459,56	2,31
US34959J1088	FORTIVE CORP. DL-,01	5.798,00	1.634,00		67,71	357.967,16	0,85
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCH. INC	5.939,00	1.524,00	6.152,00	112,69	610.254,32	1,45
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	4.459,00	931,00	560,00	409,82	1.666.260,03	3,96
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	937,00	937,00		1.610,58	1.376.049,48	3,27
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	7.807,00	1.538,00	1.921,00	332,20	2.364.808,43	5,63
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	11.234,00	3.497,00	487,00	378,85	3.880.733,93	9,24
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	4.878,00	774,00	1.458,00	288,91	1.285.039,65	3,05
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	7.967,00	3.260,00	2.371,00	57,97	421.124,27	1,00
US7223041028	PDD HOLDINGS SP.ADR/4	9.442,00	11.611,00	2.169,00	141,73	1.220.219,44	2,90
US74624M1027	PURE STORAGE CL.A DL-,0001	24.384,00	29.435,00	5.051,00	37,93	843.334,66	2,00
US7594701077	RELIANCE INDS GDR 144A/2	6.130,00	2.250,00		57,50	321.396,01	0,76
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA OA DL-,0001	54.749,00	11.186,00	2.599,00	26,90	1.342.890,58	3,19
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	1.891,00	254,00	106,00	414,64	714.948,70	1,70
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	3.318,00	373,00	776,00	678,93	2.054.061,95	4,89
<b>Summe Aktien</b>						<b>40.450.824,19</b>	<b>96,18</b>
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>							
<b>Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
LU2347482973	Berenberg International Micro Cap B A 3	13.200,00			71,79	947.628,00	2,25
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>947.628,00</b>	<b>2,25</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>41.398.452,19</b>	<b>98,43</b>

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten	436.004,35	1,04
sonstige EU-Währungen	2.652,92	0,00
nicht EU-Währungen	203.758,93	0,47
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>642.416,20</b>	<b>1,51</b>

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Dividendenansprüche	23.724,11	0,06
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>	<b>23.724,11</b>	<b>0,06</b>

---

**Fondsvermögen** **42.064.592,50 100,00**

---

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Kanadische Dollar (CAD)	1,49272
Schweizer Franken (CHF)	0,96012
Dänische Kronen (DKK)	7,45590
Pfund Sterling (GBP)	0,86520
Hongkong Dollar (HKD)	8,56030
Norwegische Kronen (NOK)	11,69540
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,78550
Schwedische Kronen (SEK)	11,37480
US-Dollar (USD)	1,09670

**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**

NL0012969182	ADYEN N.V. EO-,01	235,00	376,00
US15687V1098	CERTARA INC. DL-,01	5.759,00	21.654,00
SE0015658109	EPIROC AB A		13.572,00
US33829M1018	FIVE BELOW INC. DL -,01	835,00	1.996,00
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1		1.149,00
US61174X1090	MONSTER BEVER.NEW DL-,005	1.206,00	6.841,00
FR0000051807	TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	500,00	2.159,00
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1		953,00
US92338C1036	VERALTO CORP.	757,33	757,33

## 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. 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 2023**  
**3 Banken Wachstumsaktien-Fonds,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	41.398.452,19	98,43%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	642.416,20	1,51%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	23.724,11	0,06%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>42.064.592,50</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>2.766.679,42</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)</b>	<b>24.551,00</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>8,00</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>811,65</b>	

Linz, im Dezember 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.