
HALBJAHRESBERICHT 2024/2025

3BG World Selection

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A38JX8

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 (bis 11. April 2025)

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.

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 **3BG World Selection, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vor.

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

Fondsdetails	per 31.10.2024	per 30.04.2025
Fondsvermögen	14.422.664,61	13.319.462,87
errechneter Wert je Anteil	1.231,42	1.138,39
Ausgabepreis je Anteil	1.292,99	1.195,31
Auszahlung je Anteil	9,7361	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.10.2024	11.712,26
Ausgabe	4.336,00
Rücknahme	-4.347,98
Anteile per 30.04.2025	11.700,28

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	564,00	293,00	308,00	362,20	204.280,80	1,53
NL0010273215	ASML HOLDING EO -.09	171,00	92,00	127,00	585,00	100.035,00	0,75
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.	927,00	1.266,00	339,00	45,24	41.937,48	0,31
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	511,00	699,00	188,00	138,00	70.518,00	0,53
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	3.311,00	4.528,00	1.217,00	31,02	102.707,22	0,77
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	926,00	2.098,00	1.172,00	61,70	57.134,20	0,43
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS O.N.	274,00	375,00	101,00	173,30	47.484,20	0,36
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	1.825,00	780,00	960,00	94,90	173.192,50	1,30
FR0000044448	NEXANS INH. EO 1	572,00	782,00	210,00	91,25	52.195,00	0,39
DE0007037129	RWE AG INH O.N.	2.082,00	2.847,00	765,00	34,19	71.183,58	0,53
DE0007164600	SAP SE O.N.	399,00	545,00	146,00	254,60	101.585,40	0,76
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	232,00	181,00	836,00	203,25	47.154,00	0,35
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	294,00	193,00	642,00	203,80	59.917,20	0,45
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	842,00	1.153,00	311,00	96,08	80.899,36	0,61
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG O.N.	4.697,00	6.423,00	1.726,00	9,83	46.180,90	0,35
AT0000908504	VIENNA INSURANCE GRP INH.	4.083,00	1.963,00	2.092,00	41,55	169.648,65	1,27
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	1.243,00	1.700,00	457,00	122,00	151.646,00	1,14
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	4.082,00	1.610,00	1.499,00	28,60	116.745,20	0,88
lautend auf AUD							
AU000000CBA7	COMMONW.BK AUSTR.	2.420,00	867,00	960,00	162,98	220.983,64	1,66
lautend auf CAD							
CA7800871021	ROYAL BK CDA	2.071,00	723,00	781,00	165,91	217.594,81	1,64
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	3.369,00	1.263,00	1.238,00	87,56	186.811,08	1,40
lautend auf CHF							
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	331,00	179,00	122,00	575,60	202.982,68	1,52
lautend auf DKK							
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	1.051,00	392,00	479,00	424,35	59.758,80	0,45
lautend auf GBP							
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-.10	2.057,00	926,00	1.207,00	45,47	109.943,82	0,83
GB0007908733	SSE PLC LS-.50	10.772,00	6.696,00	3.959,00	16,44	208.188,85	1,56
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-.031111	4.205,00	2.659,00	1.545,00	46,87	231.696,92	1,74
lautend auf HKD							
KYG017191142	ALIBABA GROUP HLDG LTD	5.900,00	8.100,00	2.200,00	115,00	76.691,80	0,58
KYG596691041	MEITUAN CLB	2.900,00	4.000,00	1.100,00	132,10	43.301,19	0,33
KYG875721634	TENCENT HLDGS HD-.00002	2.500,00	3.300,00	800,00	473,00	133.659,62	1,00
lautend auf JPY							
JP3249600002	KYOCERA CORP.	16.500,00	12.500,00	10.000,00	1.694,00	172.430,60	1,29
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	4.993,00	6.755,00	1.762,00	3.520,00	108.422,95	0,81
JP3407400005	SUMITOMO ELIND.	7.600,00	2.500,00	6.300,00	2.256,50	105.795,19	0,79
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	8.700,00	3.400,00	3.100,00	2.786,50	149.553,05	1,12
lautend auf SEK							
SE0021921269	SAAB AB B O.N.	1.311,00	1.792,00	481,00	437,60	52.317,10	0,39
lautend auf USD							
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-.0000225	661,00	375,00	253,00	298,47	173.014,71	1,30
US00724F1012	ADOBE INC.	244,00	85,00	117,00	370,98	79.381,85	0,60
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-.01	714,00	329,00	263,00	96,06	60.148,07	0,45
US00846U1016	AGILENT TECHS INC. DL-.01	736,00	260,00	614,00	107,46	69.359,43	0,52
US02079K1079	ALPHABET INC. CLC DL-.001	2.376,00	830,00	1.072,00	162,06	337.678,30	2,54

US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-.01	2.043,00	683,00	1.071,00	187,39	335.734,25	2,53
US0311621009	AMGEN INC. DL-.0001	337,00	151,00	214,00	288,56	85.279,94	0,64
US0378331005	APPLE INC.	2.127,00	743,00	782,00	211,21	393.969,72	2,96
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	767,00	494,00	447,00	149,55	100.591,82	0,76
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	3.914,00	1.359,00	1.510,00	39,99	137.262,88	1,03
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP.	2.734,00	3.738,00	1.004,00	18,90	45.314,92	0,34
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-.00333	547,00	224,00	202,00	534,57	256.432,33	1,93
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC DL-.01	1.171,00	388,00	1.160,00	102,74	105.506,04	0,79
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-.001	1.121,00	452,00	925,00	191,17	187.934,38	1,41
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	368,00	154,00	228,00	307,40	99.204,77	0,74
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-.75	1.128,00	517,00	413,00	139,30	137.797,42	1,03
US1729081059	CINTAS CORP.	725,00	239,00	361,00	209,26	133.047,01	1,00
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS DL-.01	1.786,00	963,00	657,00	91,88	143.907,46	1,08
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-.005	182,00	83,00	99,00	991,70	158.282,38	1,19
US2358511028	DANAHER CORP. DL-.01	519,00	181,00	391,00	198,93	90.541,67	0,68
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	1.129,00	360,00	445,00	91,17	90.266,54	0,68
US26441C2044	DUKE EN.CORP. DL -.001	2.063,00	897,00	871,00	121,70	220.176,36	1,66
IE00B8KQN827	EATON CORP.PLC DL -.01	456,00	634,00	178,00	290,69	116.245,41	0,87
US5324571083	ELI LILLY	222,00	76,00	96,00	885,20	172.335,70	1,29
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	1.965,00	888,00	1.081,00	108,36	186.729,28	1,40
US3377381088	FISERV INC. DL-.01	647,00	241,00	650,00	185,29	105.132,54	0,79
US35671D8570	FREEMPORT-MCMORAN INC.	1.930,00	3.086,00	1.156,00	37,17	62.911,60	0,47
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	348,00	117,00	175,00	548,92	167.520,97	1,26
US40415F1012	HDFC BANK LTD ADR/3 IR 10	3.385,00	4.630,00	1.245,00	72,43	215.009,69	1,62
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-.05	536,00	188,00	220,00	359,00	168.748,57	1,27
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	718,00	229,00	338,00	211,49	133.166,55	1,00
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-.001	169,00	270,00	101,00	514,89	76.310,10	0,57
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	1.193,00	412,00	569,00	155,91	163.115,52	1,22
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	1.092,00	487,00	401,00	244,62	234.258,56	1,76
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	1.307,00	822,00	867,00	70,90	81.264,84	0,61
US5486611073	LOWE'S COS INC. DL-.50	603,00	824,00	221,00	223,27	118.067,01	0,89
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-.0001	336,00	109,00	144,00	539,68	159.021,73	1,19
US58933Y1055	MERCK CO. DL-.01	1.369,00	576,00	504,00	84,71	101.699,54	0,76
US30303M1027	META PLATF. A DL-.000006	504,00	170,00	275,00	554,44	245.056,35	1,84
US5949181045	MICROSOFT DL-.00000625	1.179,00	531,00	434,00	394,04	407.413,10	3,06
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-.001	129,00	43,00	78,00	1.125,64	127.341,54	0,96
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-.001	3.923,00	2.057,00	1.872,00	109,02	375.063,98	2,82
CH1134540470	ON HOLDING AG A SF-.01	1.151,00	1.572,00	421,00	47,90	48.349,47	0,36
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-.01	706,00	966,00	260,00	140,79	87.168,06	0,65
US69608A1088	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	666,00	911,00	245,00	116,08	67.797,32	0,51
US7223041028	PDD HOLDINGS SP.ADR/4	417,00	569,00	152,00	104,15	38.086,95	0,29
US7427181091	PROCTER GAMBLE	1.070,00	482,00	393,00	162,26	152.256,60	1,14
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-.0001	667,00	456,00	440,00	146,88	85.915,07	0,65
US7561091049	REALTY INC. CORP. DL 1	3.815,00	1.281,00	1.838,00	57,38	191.971,15	1,44
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES DL-.01	274,00	95,00	101,00	556,17	133.640,78	1,00
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	296,00	102,00	183,00	491,76	127.651,46	0,96
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-.001	465,00	160,00	269,00	267,76	109.189,16	0,82
US8716071076	SYNOPSYS INC. DL-.01	215,00	68,00	87,00	460,77	86.876,74	0,65
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1.334,00	1.824,00	490,00	164,48	192.419,82	1,44
CA87807B1076	TC ENERGY CORP.	3.289,00	1.140,00	1.786,00	50,22	144.850,99	1,09
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	849,00	300,00	525,00	160,77	119.699,84	0,90
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	1.335,00	458,00	558,00	128,03	149.890,42	1,13
US90353T1007	UBER TECH. DL-.00001	949,00	1.463,00	514,00	79,42	66.096,27	0,50
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-.01	274,00	90,00	142,00	409,23	98.332,91	0,74
US92826C8394	VISA INC. CL.A DL -.0001	618,00	205,00	296,00	341,52	185.091,08	1,39
US9497461015	WELLS FARGO + CO.DL 1.666	2.101,00	734,00	1.270,00	71,10	131.001,58	0,98
US95040Q1040	WELLTOWER INC. DL 1	1.036,00	331,00	1.283,00	151,48	137.624,55	1,03

Summe Aktien**13.185.731,84 99,00****Summe Wertpapiervermögen****13.185.731,84 99,00****Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR Konten

116.084,18 0,87

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten**116.084,18 0,87****sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten**

Dividendenansprüche

17.646,85 0,13

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**17.646,85 0,13****Fondsvermögen****13.319.462,87 100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,78480
Kanadische Dollar (CAD)	1,57908
Schweizer Franken (CHF)	0,93862
Dänische Kronen (DKK)	7,46320
Pfund Sterling (GBP)	0,85063
Hongkong Dollar (HKD)	8,84710
Japanische Yen (JPY)	162,10000
Schwedische Kronen (SEK)	10,96570
US-Dollar (USD)	1,14030

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

HK0000069689	AIA GROUP LTD	9.700,00	9.700,00
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	193,00	1.339,00
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.		272,00
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1		2.282,00
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	723,00	4.603,00
JP3236200006	KEYENCE CORP.	27,00	405,00
FR0000121014	LVMH EO 0,3		183,00
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10		1.353,00
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60		1.681,00
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	22,00	227,00
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	111,00	866,00
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01		901,00

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. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von EUR-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 30.04.2025
 3BG World Selection,
 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	13.185.731,84	99,00
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	116.084,18	0,87
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	17.646,85	0,13
Fondsvermögen	13.319.462,87	100,00
Umlaufende Anteile	11.700,28	
Anteilswert (Nettobestandswert)	1.138,39	

Linz, im Juni 2025

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.