
HALBJAHRESBERICHT 2025

Pellets1

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN AT0000A2Z724

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
BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck (vormals Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft)
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
Mag. Silke Kobald, Stellvertreterin (ab 01.09.2025)
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin (bis 11.04.2025)

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 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 Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des

Pellets1,

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG,

für den Zeitraum vom 1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025 vor.

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

Fondsdetails	per 31.01.2025	per 31.07.2025
Fondsvermögen	23.772.739,36	49.057.311,03
errechneter Wert je Anteil	1.105,45	1.107,96
Ausgabepreis je Anteil	1.160,72	1.163,36
Ausschüttung je Anteil	4,9487	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.01.2025	21.505,00
Ausgabe	23.107,00
Rücknahme	-335,00
Anteile per 31.07.2025	44.277,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

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.	459,00	280,00	84,00	345,40	158.538,60	0,32
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO -,04	291,00	291,00		447,50	130.222,50	0,27
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	235,00	103,00		627,50	147.462,50	0,30
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	10.213,00	10.213,00		13,56	138.488,28	0,28
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	5.104,00	2.801,00	399,00	31,74	162.000,96	0,33
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	7.845,00	6.541,00	13.214,00	10,27	80.568,15	0,16
FR0000130452	EIFFAGE SA INH. EO 4	1.157,00	1.421,00	264,00	118,30	136.873,10	0,28
BE0003822393	ELIA GROUP	1.240,00	1.240,00		102,30	126.852,00	0,26
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	2.030,00	982,00	293,00	79,65	161.689,50	0,33
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	3.930,00	3.930,00		42,46	166.867,80	0,34
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	583,00	337,00	125,00	265,40	154.728,20	0,32
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	10.500,00	10.500,00		15,38	161.490,00	0,33
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	4.234,00	5.559,00	1.325,00	35,88	151.915,92	0,31
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO -,125	579,00	87,00		83,60	48.404,40	0,10
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	2.035,00	1.269,00		75,10	152.828,50	0,31
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	193,00	95,00	42,00	573,00	110.589,00	0,23
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	1.730,00	1.163,00	434,00	68,50	118.505,00	0,24
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	1.708,00	778,00		85,52	146.068,16	0,30
DE0007164600	SAP SE O.N.	637,00	294,00		253,00	161.161,00	0,33
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	1.356,00	675,00	82,00	239,20	324.355,20	0,66
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	1.312,00	979,00	109,00	228,60	299.923,20	0,61
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	3.430,00	1.699,00		49,56	169.990,80	0,35
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	1.326,00	693,00	349,00	101,20	134.191,20	0,27
FI0009005961	STORA ENSO OYJ R EO 1,70	16.207,00	7.622,00		9,43	152.864,42	0,31
BE0003739530	UCB SA.	934,00	934,00		185,40	173.163,60	0,35
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	5.172,00	2.816,00	801,00	30,24	156.401,28	0,32
AT0000831706	WIENERBERGER	5.415,00	5.415,00		30,26	163.857,90	0,33
lautend auf AUD							
AU000000CSL8	CSL LTD	550,00	216,00	52,00	271,11	83.844,37	0,17
lautend auf CAD							
CA2499061083	DESCARTES SYS GRP INC.	1.315,00	599,00	306,00	147,69	122.550,01	0,25
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	1.535,00	733,00	806,00	49,23	47.684,22	0,10
lautend auf CHF							
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	1.918,00	1.918,00		72,94	150.349,73	0,31
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	141,00	102,00		574,20	87.010,28	0,18
CH0038863350	NESTLE NAM. SF -,10	1.553,00	769,00	279,00	71,44	119.234,30	0,24
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	1.616,00	828,00	57,00	95,02	165.023,07	0,34
CH1256740924	SGS S.A. NA SF 0,04	1.705,00	746,00		83,12	152.306,42	0,31
lautend auf DKK							
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	1.361,00	695,00		325,00	59.284,95	0,12
lautend auf GBP							
GB00BKDRYJ47	AIRTEL AFRICA PLC DL -,50	41.332,00	56.994,00	37.344,00	2,01	96.055,30	0,20
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL -,25	1.327,00	580,00		114,98	176.589,31	0,36
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS -,1105	5.063,00	5.284,00	2.919,00	26,44	154.931,80	0,32
GB00BMX86B70	HALEON PLC LS 0,01	24.442,00	12.941,00	2.559,00	3,65	103.224,26	0,21
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC LS -,001	12.936,00	12.936,00		8,71	130.343,65	0,27
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	9.770,00	5.919,00	3.452,00	10,55	119.350,43	0,24
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	2.454,00	4.270,00	5.096,00	39,07	110.965,80	0,23
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT LS -,9789	4.466,00	2.233,00	867,00	26,29	135.887,80	0,28
IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL -,01	3.112,00	2.400,00		35,21	126.816,80	0,26
GB00BWFQQN14	SPIRAX GRP. LS -,26923076	321,00	392,00	534,00	63,30	23.516,89	0,05
GB0007908733	SSE PLC LS -,50	6.889,00	6.889,00		18,53	147.741,59	0,30

GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-.031111	2.521,00	1.346,00	368,00	44,58	130.072,08	0,27
lautend auf HKD							
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1	7.194,00	7.894,00	1.998,00	120,90	96.525,71	0,20
CNE100006WS8	CONT.AMPEREX TECH.A HD 1	1.100,00	1.100,00		426,60	52.078,66	0,11
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO.H YC1	34.225,00	16.701,00		25,55	97.046,67	0,20
lautend auf JPY							
JP3783600004	EAST JAPAN RWY	1.766,00	1.966,00	2.500,00	3.206,00	33.107,98	0,07
JP3837800006	HOYA CORP.	1.200,00	600,00		18.930,00	132.834,34	0,27
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	4.300,00	4.300,00		6.022,00	151.421,55	0,31
lautend auf NOK							
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	27.321,00	15.415,00		62,82	145.674,28	0,30
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA NK-.50	12.458,00	12.458,00		144,80	153.110,59	0,31
lautend auf USD							
US0028241000	ABBOTT LABS	2.994,00	2.168,00		128,55	335.318,61	0,68
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-.0000225	554,00	554,00		274,00	132.249,52	0,27
US03027X1000	AMERICAN TOWER DL -.01	633,00	316,00		208,74	115.117,98	0,23
US0527691069	AUTODESK INC.	711,00	711,00		308,14	190.876,06	0,39
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	664,00	1.059,00	969,00	181,54	105.020,53	0,21
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-.01	932,00	631,00		371,03	301.271,96	0,61
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	634,00	344,00	40,00	266,51	147.209,74	0,30
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-.001	2.874,00	1.379,00		68,28	170.955,18	0,35
US1844961078	CLEAN HARBORS DL-.01	550,00	367,00	208,00	230,93	110.656,47	0,23
US1912161007	COCA-COLA CO DL-.25	2.535,00	1.241,00	243,00	68,75	151.839,39	0,31
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	1.942,00	915,00		85,80	145.167,80	0,30
US2358511028	DANAHER CORP. DL-.01	906,00	506,00		203,99	161.016,68	0,33
US2441991054	DEERE CO. DL 1	314,00	176,00	62,00	507,87	138.936,38	0,28
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-.01	1.779,00	869,00		133,54	206.976,53	0,42
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	1.789,00	782,00		119,54	186.319,10	0,38
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	574,00	574,00		263,13	131.587,92	0,27
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY DL 5	1.675,00	950,00	675,00	65,99	96.300,10	0,20
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-.001	1.619,00	1.619,00		114,76	161.871,79	0,33
US40415F1012	HDFC BANK LTD ADR/3 IR 10	2.180,00	1.426,00		76,46	145.219,38	0,30
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-.05	496,00	496,00		372,08	160.787,31	0,33
US4435106079	HUBBELL INC. DL-.01	340,00	340,00		437,44	129.577,98	0,26
US45167R1041	IDEX CORP. DL-.01	857,00	427,00		164,28	122.658,96	0,25
US4612021034	INTUIT INC. DL-.01	284,00	142,00		807,39	199.772,40	0,41
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. DL 1	1.280,00	1.280,00		141,40	157.686,01	0,32
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	1.114,00	488,00		167,26	162.334,59	0,33
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	630,00	323,00	119,00	299,63	164.459,75	0,34
IE00059YS762	LINDE PLC EO-.001	368,00	206,00		466,23	149.479,56	0,30
US5355551061	LINDSAY CORP. DL 1	1.361,00	652,00		135,70	160.905,82	0,33
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	598,00	462,00	79,00	200,56	104.491,10	0,21
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-.002	2.243,00	1.845,00		81,74	159.734,12	0,33
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-.001	61,00	43,00	15,00	2.381,39	126.559,32	0,26
US58933Y1055	MERCK CO. DL-.01	2.414,00	1.056,00		81,75	171.932,83	0,35
US5949181045	MICROSOFT DL-.00000625	360,00	213,00	87,00	513,24	160.974,39	0,33
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-.001	248,00	202,00	93,00	730,54	157.844,50	0,32
US6541061031	NIKE INC. B	2.919,00	2.919,00		76,68	195.006,90	0,40
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-.20	837,00	837,00		220,94	161.114,11	0,33
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-.01	1.018,00	1.157,00	139,00	250,60	222.260,67	0,45
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC. DL-.0001	1.395,00	733,00	382,00	69,71	84.723,34	0,17
US7134481081	PEPSICO INC. DL-.0166	1.265,00	1.265,00		142,86	157.447,20	0,32
US69370C1009	PTC INC. DL-.01	822,00	455,00		202,51	145.028,07	0,30
US74762E1029	QUANTA SVCS DL-.00001	305,00	152,00	61,00	411,11	109.242,51	0,22
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES DL-.01	287,00	182,00	27,00	552,34	138.109,06	0,28
US8716071076	SYNOPSYS INC. DL-.01	191,36	205,36	196,00	645,35	107.594,15	0,22
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1.576,00	830,00	224,00	242,91	333.530,37	0,68
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	693,00	545,00		477,28	288.164,35	0,59
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	394,00	209,00		431,44	148.098,41	0,30
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	676,00	296,00		258,92	152.491,65	0,31
US8962391004	TRIMBLE INC.	2.190,00	958,00		85,19	162.542,34	0,33
US92338C1036	VERALTO CORP.	1.337,00	590,00	68,00	105,78	123.216,47	0,25
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS DL-001	440,00	282,00		275,47	105.599,23	0,22
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	989,00	607,00		232,51	200.341,86	0,41
US98419M1009	XYLEM INC. DL-.01	2.560,00	1.120,00		130,60	291.284,20	0,59
Summe Aktien						16.043.488,66	32,75

Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)**lautend auf EUR**

FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	4.461,00	925,00	113,80	507.661,80	1,03
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)					507.661,80	1,03

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

AT0000A1FAU5	3 B Emerg Market Bond-Mix (I)	6.543,00	3.322,00	141,00	100,41	656.982,63	1,34
AT0000A115K7	3 B Unternehmensanleihen I T	21.878,00	14.634,00	470,00	118,70	2.596.918,60	5,29
AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (T)	125.782,00	77.376,00	14.759,00	10,32	1.298.070,24	2,65
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	46.362,00	24.950,00	996,00	14,32	663.903,84	1,35
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	7.434,00	3.774,00	160,00	176,12	1.309.276,08	2,67
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	7.987,00	4.055,00	172,00	127,31	1.016.824,97	2,07
AT0000A33966	3BG Government Short Term	3.208,00	3.440,00	232,00	1.051,50	3.373.212,00	6,87
DE000A3CWRD0	Convex Conserv Sust Convert	10.105,00	5.130,00	217,00	102,06	1.031.316,30	2,10
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds	7.791,00	4.025,00	167,00	133,86	1.042.903,26	2,13
LU0290357176	Eurozone Government Bd 5-7 UE	5.575,00	5.695,00	120,00	233,48	1.301.651,00	2,65
FI4000586300	EVL NORDIC HIGH YIELD-FIB	5.007,00	5.007,00		102,75	514.494,29	1,05
LU1022658824	Franklin EUR Short Dur BD	130.143,00	485.973,00	377.310,00	11,21	1.458.903,03	2,97
LU1481584016	FvS - Bond Opportunities IT	4.047,00	4.129,00	4.261,00	126,85	513.361,95	1,05
LU1062007346	Global Corporate Bond	158.231,00	82.258,00	3.398,00	11,52	1.823.359,11	3,71
LU0990547274	GS Frontier Markets Debt	198,00	149,00	4,00	6.747,32	1.335.969,36	2,72
IE00B9M6S131	iShares Global Corp Bond EUR	14.561,00	7.392,00	313,00	86,33	1.257.080,25	2,56
IE00B8PP6473	iShs VII- \$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF	296.707,00	150.637,00	6.371,00	4,28	1.269.905,96	2,59
IE00BKT1CS59	iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF	103.887,00	52.742,00	2.231,00	4,97	516.110,62	1,05
IE00BMCDJ366	LGT EM Frontier LC BD-M EUR	1.142,00	586,00	42,00	1.162,90	1.328.031,80	2,71
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	95.658,00	63.198,00	2.054,00	27,20	2.601.715,85	5,30
LU0569863755	UBAM Global High Yield Sol.	3.798,00	1.975,00	1.513,00	207,20	786.945,60	1,60
LU0097169550	UniRenta Osteuropa	35.567,00	36.331,00	764,00	28,55	1.015.437,85	2,07
IE000EESGXZ0	Wellington Euro HY Bond EUR	101.209,00	52.537,00	5.431,00	12,81	1.296.649,22	2,64

lautend auf USD

AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	6.138,00	3.116,00	132,00	113,13	604.976,42	1,23
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						30.614.000,23	62,37

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG**lautend auf EUR**

AT0000A15MG5	3BG Commodities 0% - 100%	760,00			1.260,41	957.911,60	1,95
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG						957.911,60	1,95

Summe Wertpapiervermögen

48.123.062,29 98,10

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR Konten	781.140,10	1,59
USD Konten	144.701,24	0,29
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	925.841,34	1,88

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	8.407,40	0,02
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	8.407,40	0,02

Fondsvermögen

49.057.311,03 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,77842
Kanadische Dollar (CAD)	1,58476
Schweizer Franken (CHF)	0,93049
Dänische Kronen (DKK)	7,46100
Pfund Sterling (GBP)	0,86403
Hongkong Dollar (HKD)	9,01060
Japanische Yen (JPY)	171,01000
Norwegische Kronen (NOK)	11,78180
US-Dollar (USD)	1,14780

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD
------	-------------	-------------------------------------	--

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	2.258,00	4.433,00
US0239391016	AMENTUM HLDGS INC. DL1	48,91	48,91
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	409,00	1.132,00
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	27,00	355,00
US03662Q1058	ANSYS INC. DL-,01	297,00	563,00
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	44,00	581,00
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD		758,00
ES0627797923	EDP RENOVAVEIS EO 5	11.711,00	11.711,00
US5324571083	ELI LILLY	219,00	335,00
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	284,00	650,00
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	95,00	255,00
US41068X1000	HA SUST.INFRA.CAP DL-,01	997,00	2.445,00
GB0031638363	INTERTEK GROUP LS-,01	65,00	852,00
FR0000121014	LVMH EO 0,3	97,00	223,00
JP3735400008	NTT INC.	45.600,00	144.437,00
IE00BDVJJQ56	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	68,00	893,00
US6821891057	ON SEMICON. DL-,01	1.128,00	2.016,00
US7427181091	PROCTER GAMBLE	518,00	1.083,00
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	352,00	920,00
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	144,00	328,00
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1	46,00	602,00
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	5.800,00	5.800,00
CA85472N1096	STANTEC INC.	71,00	939,00
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	316,00	802,00
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	30,00	395,00
DE000A1ML7J1	VONOVIA SENA O.N.	260,00	3.426,00
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO.LTD	61,00	805,00

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A0E0J1	3BG SHORT-TERM A	1,00	31,00
DE000A0NEKQ8	ARAMEA RENDITE PLUS A	270,00	3.327,00
LU0616502026	GBL EVOLUT.F-EM DEBT IEO		2.394,00
IE00BL6K6H97	L+G IND.INR DLD	5.813,00	34.725,00
IE00BL6K6H97	L+G IND.INR DLD	253,00	7.851,00
IE00BFLQZB70	PGIM-EM LOC.CURR.DEBT DLA	9,00	284,00
LU1459803059	UBS BBGTIPS10+ HEOA		25.742,00

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 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 31.07.2025
Pellets1,
Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	48.123.062,29	98,10
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	925.841,34	1,88
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	8.407,40	0,02
Fondsvermögen	49.057.311,03	100,00
Umlaufende Anteile	44.277,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	1.107,96	

Linz, im September 2025

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.