

---

# HALBJAHRESBERICHT 2024/2025

---

## iPM-Aktienbasket

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000A2KUZO  
(T) AT0000A2KV04

## 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 in Österreich

Oberbank AG, Linz

### Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

### 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 Anteilsinhaber,**

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

| <b>Fondsdetails</b>                      | <b>per 31.10.2024</b> | <b>per 30.04.2025</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen                            | 49.929.282,97         | 28.447.970,47         |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil  | 130,45                | 122,58                |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil      | 136,97                | 128,71                |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 135,43                | 129,48                |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil     | 142,20                | 135,95                |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil      | 3,5000                |                       |
| Auszahlung je Thesaurierungsanteil       | 1,2324                |                       |

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.10.2024</b>  | <b>380.364,00</b> |
| Ausgabe                                     | 34.102,00         |
| Rücknahme                                   | -183.661,00       |
| <b>Ausschüttungsanteile per 30.04.2025</b>  | <b>230.805,00</b> |
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.10.2024</b> | <b>2.300,00</b>   |
| Ausgabe                                     | 0,00              |
| Rücknahme                                   | -1.100,00         |
| <b>Thesaurierungsanteile per 30.04.2025</b> | <b>1.200,00</b>   |

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

| ISIN  | BEZEICHNUNG               | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS   | KURSWERT<br>IN EUR   | ANTEIL<br>IN % |
|---|---------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|--------|----------------------|----------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>   |                           |                               |                  |                     |        |                      |                |
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                           |                               |                  |                     |        |                      |                |
| <b>Aktien</b>   |                           |                               |                  |                     |        |                      |                |
| <b>lautend auf EUR</b>  |                           |                               |                  |                     |        |                      |                |
| DE0008404005  | ALLIANZ SE NA O.N.        | 3.751,00                      | 622,00           | 3.590,00            | 362,20 | 1.358.612,20         | 4,78           |
| FR0000131104  | BNP PARIBAS INH. EO 2     | 17.194,00                     | 2.039,00         | 17.199,00           | 74,80  | 1.286.111,20         | 4,52           |
| DE0005140008  | DEUTSCHE BANK AG NA O.N.  | 55.479,00                     | 55.479,00        |                     | 23,55  | 1.306.253,06         | 4,59           |
| DE0005557508  | DT.TELEKOM AG NA          | 35.807,00                     | 3.544,00         | 42.762,00           | 31,02  | 1.110.733,14         | 3,90           |
| FR0000121014  | LVMH EO 0,3               | 1.832,00                      | 559,00           | 1.675,00            | 489,30 | 896.397,60           | 3,15           |
| FR0000121972  | SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4 | 5.397,00                      | 939,00           | 3.911,00            | 203,25 | 1.096.940,25         | 3,86           |
| DE0007236101  | SIEMENS AG NA O.N.        | 5.614,00                      | 6.223,00         | 609,00              | 203,80 | 1.144.133,20         | 4,02           |
| <b>lautend auf CHF</b>  |                           |                               |                  |                     |        |                      |                |
| CH0012221716  | ABB LTD. NA SF 0,12       | 24.317,00                     | 4.161,00         | 17.575,00           | 42,54  | 1.102.091,56         | 3,87           |
| CH0038863350  | NESTLE NAM. SF-,10        | 13.570,00                     | 3.610,00         | 12.029,00           | 86,80  | 1.254.901,88         | 4,41           |
| <b>lautend auf USD</b>  |                           |                               |                  |                     |        |                      |                |
| US02079K3059  | ALPHABET INC.CLA DL-,001  | 7.794,00                      | 1.935,00         | 7.630,00            | 160,16 | 1.094.700,55         | 3,85           |
| US0231351067  | AMAZON.COM INC. DL-,01    | 6.252,00                      | 1.212,00         | 6.875,00            | 187,39 | 1.027.415,84         | 3,61           |
| US0311621009  | AMGEN INC. DL-,0001       | 4.309,00                      | 437,00           | 3.018,00            | 288,56 | 1.090.419,22         | 3,83           |
| US00206R1023  | AT + T INC. DL 1          | 48.424,00                     | 100.727,00       | 52.303,00           | 27,30  | 1.159.322,28         | 4,08           |
| US1491231015  | CATERPILLAR INC. DL 1     | 3.859,00                      | 6.435,00         | 2.576,00            | 307,40 | 1.040.302,20         | 3,66           |
| US2546871060  | DISNEY (WALT) CO.         | 11.664,00                     | 12.386,00        | 722,00              | 91,17  | 932.567,64           | 3,28           |
| US30231G1022  | EXXON MOBIL CORP.         | 12.047,00                     | 19.927,00        | 7.880,00            | 108,36 | 1.144.797,79         | 4,02           |
| US4592001014  | INTL BUS. MACH. DL-,20    | 5.258,00                      | 1.180,00         | 5.477,00            | 239,39 | 1.103.843,39         | 3,88           |
| IE00059Y5762  | LINDE PLC EO -,001        | 2.843,00                      | 434,00           | 2.199,00            | 450,58 | 1.123.387,65         | 3,95           |
| US30303M1027  | META PLATF. A DL-,000006  | 2.134,00                      | 2.134,00         |                     | 554,44 | 1.037.599,72         | 3,65           |
| US5949181045  | MICROSOFT DL-,00000625    | 3.344,00                      | 679,00           | 2.495,00            | 394,04 | 1.155.546,58         | 4,06           |
| US67066G1040  | NVIDIA CORP. DL-,001      | 10.626,00                     | 11.221,00        | 595,00              | 109,02 | 1.015.913,81         | 3,57           |
| US7427181091  | PROCTER GAMBLE            | 7.635,00                      | 1.649,00         | 7.048,00            | 162,26 | 1.086.429,10         | 3,82           |
| US79466L3024  | SALESFORCE INC. DL-,001   | 4.456,00                      | 1.231,00         | 4.495,00            | 267,76 | 1.046.337,42         | 3,68           |
| US7960508882  | SAMS.EL.0.5SP.GDRS144A/95 | 1.423,00                      | 447,00           | 923,00              | 969,00 | 1.209.231,78         | 4,25           |
| US92826C8394  | VISA INC. CL A DL -,0001  | 3.660,00                      | 279,00           | 4.740,00            | 341,52 | 1.096.170,48         | 3,85           |
| <b>Summe Aktien</b>   |                           |                               |                  |                     |        | <b>27.920.159,54</b> | <b>98,14</b>   |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |                           |                               |                  |                     |        | <b>27.920.159,54</b> | <b>98,14</b>   |
| <b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>   |                           |                               |                  |                     |        |                      |                |
| EUR Konten  |                           |                               |                  |                     |        | 463.373,68           | 1,63           |
| USD Konten  |                           |                               |                  |                     |        | 48.237,12            | 0,17           |
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>   |                           |                               |                  |                     |        | <b>511.610,80</b>    | <b>1,80</b>    |
| <b>sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten</b>   |                           |                               |                  |                     |        |                      |                |
| Dividendenansprüche   |                           |                               |                  |                     |        | 16.200,13            | 0,06           |
| <b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>                                     |                           |                               |                  |                     |        | <b>16.200,13</b>     | <b>0,06</b>    |
| <b>Fondsvermögen</b>  |                           |                               |                  |                     |        | <b>28.447.970,47</b> | <b>100,00</b>  |

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| <b>WÄHRUNG</b>         | <b>KURS</b> |
|-------------------------|-------------|
| Schweizer Franken (CHF) | 0,93862     |
| 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<br/>ZUGÄNGE<br/>NOMINALE IN TSD</i> | <i>VERKÄUFE<br/>ABGÄNGE<br/>NOMINALE IN TSD</i> |
|-------------|--------------------|--|---|
|-------------|--------------------|--|---|

## Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

### Aktien

|              |                          |           |            |
|--------------|--------------------------|-----------|------------|
| US0079031078 | ADVANCED MIC.DEV. DL-,01 | 2.413,00  | 15.944,00  |
| GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC DL-,25   | 2.860,00  | 17.039,00  |
| GB0007980591 | BP PLC DL-,25            | 10.909,00 | 435.250,00 |
| US2358511028 | DANAHER CORP. DL-,01     | 1.896,00  | 9.882,00   |
| US46625H1005 | JPMORGAN CHASE DL 1      | 250,00    | 10.260,00  |
| US58933Y1055 | MERCK CO. DL-,01         | 1.949,00  | 21.500,00  |
| US7134481081 | PEPSICO INC. DL-,0166    | 206,00    | 13.262,00  |
| US9311421039 | WALMART DL-,10           |           | 27.494,00  |

## 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**  
**iPM-Aktienbasket,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

|  | EUR                  | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen                                   | 27.920.159,54        | 98,14                      |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten                     | 511.610,80           | 1,80                       |
| sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten               | 16.200,13            | 0,06                       |
| <b>Fondsvermögen</b>                                 | <b>28.447.970,47</b> | <b>100,00</b>              |
| <b>Umlaufende Ausschüttungsanteile</b>               | <b>230.805,00</b>    |                            |
| <b>Umlaufende Thesaurierungsanteile</b>              | <b>1.200,00</b>      |                            |
| <b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert</b>  | <b>122,58</b>        |                            |
| <b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert</b> | <b>129,48</b>        |                            |

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.