
HALBJAHRESBERICHT 2024/2025

3 Banken Global Quality Champions

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A39H90
(I) (T) AT0000A39HA8

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

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 **3 Banken Global Quality Champions, 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	65.002.378,26	78.462.785,63
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	11,45	10,19
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	11,85	10,55
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	114,80	102,34
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	118,82	105,92
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0295	
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,3292	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.10.2024	2.359.226,24
Ausgabe	1.050.622,85
Rücknahme	-273.773,88
Thesaurierungsanteile (R) per 30.04.2025	3.136.075,21
Thesaurierungsanteile (I) per 31.10.2024	330.874,00
Ausgabe	332.535,00
Rücknahme	-209.003,00
Thesaurierungsanteile (I) per 30.04.2025	454.406,00

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							
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	2.392,00	1.112,00	547,00	585,00	1.399.320,00	1,78
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	228,00	133,00	53,00	2.386,00	544.008,00	0,69
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	1.493,00	901,00	341,00	388,00	579.284,00	0,74
FR0000121014	LVMH EO 0,3	1.361,00	727,00	310,00	489,30	665.937,30	0,85
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	2.145,00	2.636,00	491,00	153,60	329.472,00	0,42
lautend auf AUD							
AU000000WES1	WESFARMERS LTD	13.978,00	17.173,00	3.195,00	77,09	603.744,97	0,77
lautend auf CAD							
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	4.904,00	2.121,00	1.227,00	133,45	414.443,09	0,53
CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE	148,00	181,00	33,00	4.982,00	466.940,24	0,60
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	10.363,00	5.501,00	2.367,00	42,54	469.670,39	0,60
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	10.139,00	4.845,00	2.317,00	86,80	937.616,07	1,19
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	8.560,00	4.439,00	1.956,00	94,21	859.173,68	1,10
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	363,00	185,00	82,00	1.094,00	423.091,35	0,54
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	1.610,00	945,00	369,00	204,60	350.947,14	0,45
lautend auf DKK							
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	19.590,00	9.359,00	4.019,00	424,35	1.113.867,58	1,42
lautend auf GBP							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	7.336,00	3.685,00	1.677,00	106,18	915.717,15	1,17
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	17.177,00	8.106,00	3.926,00	20,58	415.577,47	0,53
GB00BN75WP63	GSK PLC LS-,3125	35.233,00	20.231,00	8.051,00	14,32	593.132,81	0,76
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS-,144397	14.543,00	7.007,00	3.324,00	40,02	684.211,54	0,87
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	16.021,00	7.829,00	3.661,00	45,47	856.300,35	1,09
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	11.804,00	5.563,00	2.698,00	46,87	650.404,38	0,83
lautend auf JPY							
JP3236200006	KEYENCE CORP.	1.286,00	560,00	100,00	60.890,00	483.063,17	0,62
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	7.313,00	2.834,00	1.700,00	7.560,00	341.062,80	0,43
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	15.940,00	19.340,00	3.400,00	5.617,00	552.344,11	0,70
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	3.246,00	2.248,00	800,00	21.200,00	424.523,13	0,54
lautend auf SEK							
SE0017486889	ATLAS COPCO A	45.547,00	24.146,00	9.347,00	146,65	609.123,68	0,78
lautend auf USD							
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	3.465,00	1.539,00	792,00	298,47	906.953,04	1,16
US00724F1012	ADOBE INC.	2.580,00	1.418,00	590,00	370,98	839.365,43	1,07
US00846U1016	AGILENT TECHS INC.DL-,01	3.358,00	1.714,00	770,00	107,46	316.452,41	0,40
US02079K1079	ALPHABET INC.CLC DL-,001	26.931,00	14.446,00	6.154,00	162,06	3.827.447,04	4,87
US03076C1062	AMERIPRISE FINL DL-,01	1.255,00	543,00	305,00	471,65	519.092,12	0,66
US0320951017	AMPHENOL CORP. A DL-,001	9.183,00	4.497,00	2.099,00	76,68	617.515,07	0,79
IE00BLP1HW54	AON PLC A DL-,01	1.255,00	1.543,00	288,00	349,90	385.095,59	0,49
US03769M1062	APOLLO GLM.NEW DL-,00001	2.902,00	3.564,00	662,00	137,55	350.057,09	0,45
US0378331005	APPLE INC.	20.448,00	8.858,00	5.753,00	211,21	3.787.443,73	4,83
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	5.161,00	2.592,00	1.180,00	149,55	676.863,59	0,86
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	5.467,00	6.717,00	1.250,00	80,73	387.048,07	0,49
US0527691069	AUTODESK INC.	1.360,00	1.670,00	310,00	272,89	325.467,33	0,41
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL-,10	2.746,00	1.231,00	628,00	295,77	712.255,04	0,91
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	675,00	297,00	303,00	920,52	544.901,34	0,69
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	2.685,00	1.261,00	614,00	307,40	723.817,42	0,92
US1696561059	CHIPOTLE MEX.GR. DL -,01	7.970,00	3.513,00	1.821,00	50,65	354.012,54	0,45

3 Banken Global Quality Champions

US1729081059	CINTAS CORP.	2.461,00	1.085,00	564,00	209,26	451.625,77	0,58
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	18.228,00	7.926,00	6.140,00	57,34	916.595,21	1,17
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	19.953,00	10.522,00	4.561,00	72,35	1.265.982,24	1,61
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	2.030,00	939,00	463,00	991,70	1.765.457,34	2,25
US1264081035	CSX CORP. DL 1	12.837,00	15.771,00	2.934,00	28,05	315.774,66	0,40
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	1.376,00	596,00	345,00	293,16	353.756,17	0,45
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	2.963,00	1.776,00	678,00	124,75	324.155,27	0,41
US2600031080	DOVER CORP. DL 1	2.283,00	1.023,00	521,00	170,22	340.798,26	0,43
US5324571083	ELI LILLY	3.603,00	1.830,00	824,00	885,20	2.796.961,85	3,56
US31488V1070	FERGUSON ENTERPRISES INC.	1.356,00	1.666,00	310,00	169,80	201.919,49	0,26
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	397,00	488,00	91,00	1.012,71	352.579,03	0,45
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	3.670,00	1.699,00	839,00	211,49	680.670,26	0,87
US4523081093	ILL. TOOL WKS	2.120,00	963,00	485,00	241,75	449.451,90	0,57
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	1.338,00	697,00	307,00	623,15	731.188,90	0,93
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	1.490,00	708,00	340,00	514,89	672.793,21	0,86
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	10.948,00	5.425,00	2.502,00	155,91	1.496.889,13	1,91
US4824801009	KLA CORP. DL -,001	824,00	460,00	187,00	687,95	497.124,27	0,63
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	8.859,00	4.804,00	2.024,00	70,90	550.822,68	0,70
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC.	1.115,00	1.370,00	255,00	271,27	265.251,29	0,34
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	3.015,00	1.381,00	689,00	222,00	586.977,11	0,75
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	3.747,00	1.777,00	856,00	539,68	1.773.376,27	2,26
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	14.663,00	18.014,00	3.351,00	84,71	1.089.277,15	1,39
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	8.380,00	3.626,00	2.230,00	554,44	4.074.548,10	5,19
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	11.230,00	5.912,00	2.566,00	394,04	3.880.618,43	4,94
US6153691059	MOODY'S CORP DL-,01	1.061,00	1.302,00	241,00	447,00	415.914,23	0,53
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	1.917,00	1.099,00	437,00	1.125,64	1.892.354,54	2,41
US6541061031	NIKE INC. B	8.049,00	4.481,00	1.840,00	57,54	406.155,80	0,52
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	33.205,00	14.049,00	15.651,00	109,02	3.174.611,15	4,05
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	3.479,00	4.811,00	2.517,00	186,65	569.460,10	0,73
US7010941042	PARKER-HANNIFIN DL-,50	832,00	1.021,00	189,00	602,74	439.778,72	0,56
US7043261079	PAYCHEX INC. DL-,01	3.353,00	1.453,00	999,00	146,41	430.511,91	0,55
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	5.196,00	6.384,00	1.188,00	66,32	302.200,05	0,39
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	6.462,00	3.172,00	1.475,00	134,31	761.125,34	0,97
US7427181091	PROCTER GAMBLE	10.133,00	6.184,00	2.315,00	162,26	1.441.884,22	1,84
US74460D1090	PUBLIC STORAGE DL-,10	1.207,00	524,00	403,00	292,99	310.127,98	0,40
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	5.697,00	2.942,00	1.301,00	146,88	733.820,36	0,94
US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS DL 1	1.577,00	777,00	361,00	348,13	481.453,14	0,61
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-,01	955,00	494,00	217,00	460,77	385.894,37	0,49
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	2.809,00	3.450,00	641,00	96,91	238.726,82	0,30
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	4.882,00	2.152,00	1.114,00	160,77	688.309,34	0,88
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	6.245,00	2.808,00	1.427,00	128,03	701.172,81	0,89
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	1.515,00	1.861,00	346,00	353,44	469.579,58	0,60
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	3.051,00	1.467,00	698,00	214,54	574.025,73	0,73
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	4.104,00	2.345,00	938,00	409,23	1.472.840,41	1,88
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-,01	1.255,00	719,00	288,00	503,50	554.145,84	0,71
US92826C8394	VISA INC. CL.A DL -,0001	9.280,00	4.928,00	2.120,00	341,52	2.779.361,22	3,54
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL -,01	3.121,00	1.608,00	712,00	155,43	425.411,76	0,54
Summe Aktien						76.440.222,66	97,42
Sonstige							
lautend auf CHF							
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	3.936,00	1.832,00	900,00	268,90	1.127.602,65	1,44
Summe Sonstige						1.127.602,65	1,44
Summe Wertpapiervermögen						77.567.825,31	98,86
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR Konten						862.143,24	1,10
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						862.143,24	1,10
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten							
Dividendenansprüche						32.817,08	0,04
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						32.817,08	0,04
Fondsvermögen						78.462.785,63	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
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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC DL 1	65,00	2.144,00
US0404131064	ARISTA NETWORKS DL-,0001	131,00	1.146,00
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	41,00	1.351,00
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	172,00	5.618,00
NL0011585146	FERRARI N.V.	18,00	694,00
US3696043013	GE AEROSPACE DL -,06	108,00	3.535,00
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	76,00	2.484,00
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	194,00	6.339,00
US5950171042	MICROCHIP TECH. DL-,001	124,00	4.067,00
DK0060336014	NOVONESIS A/S NAM. B DK 2	127,00	4.158,00
US62944T1051	NVR INC. DL-,01	2,00	36,00
US6819191064	OMNICOM GRP INC. DL-,15	103,00	3.380,00
US6937181088	PACCAR INC. DL 1	118,00	3.852,00
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-,001	10,00	312,00
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEM.	341,00	9.363,00

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
3 Banken Global Quality Champions,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	77.567.825,31	98,86
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	862.143,24	1,10
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	32.817,08	0,04
Fondsvermögen	78.462.785,63	100,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	3.136.075,21	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	454.406,00	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	10,19	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	102,34	

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.