
HALBJAHRESBERICHT 2024

3BG Trend B

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000A0GXE1
(T) AT0000A06NW9

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

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

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 Trend B, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2024 bis 30. Juni 2024 vor.

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

| Fondsdetails | per 31.12.2023 | per 30.06.2024 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen | 22.376.204,63 | 21.984.723,52 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 171,23 | 184,99 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 179,79 | 194,24 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 109,28 | 118,06 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 114,74 | 123,96 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil | 0,0000 | |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil | 0,0000 | |

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|-------------------|
| Thesaurierungsanteile per 31.12.2023 | 105.304,75 |
| Ausgabe | 901,30 |
| Rücknahmen | -10.033,93 |
| Thesaurierungsanteile per 30.06.2024 | 96.172,12 |
| Ausschüttungsanteile per 31.12.2023 | 39.761,70 |
| Ausgabe | 181,59 |
| Rücknahmen | -4.421,03 |
| Ausschüttungsanteile per 30.06.2024 | 35.522,26 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| 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 | | | | | | | |
| Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung) | | | | | | | |
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| DE000A0S9GB0 | DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD | 15.781,00 | | 2.483,00 | 69,86 | 1.102.460,66 | 5,01 |
| Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung) | | | | | | 1.102.460,66 | 5,01 |
| In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate | | | | | | | |
| Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA | | | | | | | |
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| AT0000A2J4X7 | 3 Banken Staatsanleihen-Fonds | 20.784,78 | | 2.969,00 | 89,31 | 1.856.288,70 | 8,44 |
| AT0000A115K7 | 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T) | 14.170,00 | | 2.251,00 | 111,60 | 1.581.372,00 | 7,19 |
| IE00BZ036J45 | db x-trackers Barc.USD Corp.B UE 2D | 77.111,00 | 2.079,00 | 10.372,00 | 10,55 | 813.829,49 | 3,70 |
| IE00BJ0KDR00 | db x-trackers MSCI USA Idx UCITS ETF1C(T)/USD | 18.025,00 | 514,00 | 1.559,00 | 147,62 | 2.660.922,60 | 12,11 |
| LU0290355717 | IBoxx Sov. Eurozone UCITS ETF (T)/ EUR | 185,00 | 268,00 | 83,00 | 213,29 | 39.458,65 | 0,18 |
| LU1399300455 | IBoxx USD Treasuries U.ETF (DR) 2D (A) | 20.493,00 | 759,00 | 2.617,00 | 92,57 | 1.897.037,01 | 8,63 |
| IE00B0M63284 | iShares European Property Yield UCITS ETF | 35.297,00 | 16.815,00 | 18.731,00 | 27,98 | 987.610,06 | 4,49 |
| IE00BJSFR200 | iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged (Dist) | 138.737,00 | 7.035,00 | 20.669,00 | 4,33 | 600.231,76 | 2,73 |
| IE00BKT1CS59 | iShares J.P. Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc) | 188.300,00 | 4.027,00 | 32.165,00 | 4,69 | 882.901,04 | 4,02 |
| LU1829218749 | LYXOR Commodities Refinitiv/CoreCommodity CRB | 46.735,00 | 48.668,00 | 1.933,00 | 23,69 | 1.107.152,15 | 5,04 |
| IE00BK5BQY34 | Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF - (EUR) Accumulating | 16.068,00 | 685,00 | 3.596,00 | 45,96 | 738.485,28 | 3,36 |
| IE00B3XXRP09 | Vanguard S&P 500 UCITS ETF | 25.334,00 | 788,00 | 6.817,00 | 96,86 | 2.453.749,90 | 11,16 |
| LU0476289540 | Xtrackers MSCI Canada UCITS ETF | 4.372,00 | 138,00 | 2.237,00 | 71,04 | 310.586,88 | 1,41 |
| lautend auf GBP | | | | | | | |
| IE0005042456 | iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP | 34.590,00 | 11.681,00 | 3.011,00 | 7,95 | 325.092,29 | 1,48 |
| lautend auf USD | | | | | | | |
| IE00B4LSYX21 | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF (T) | 17.155,00 | 1.050,00 | 2.776,00 | 53,55 | 858.391,19 | 3,90 |
| IE00B5BMR087 | iShares S&P 500 - B UCITS ETF | 4.940,00 | 144,00 | 1.354,00 | 577,35 | 2.665.024,29 | 12,13 |
| IE00BKM4GZ66 | ISHS-CO.MSCI EM IMI UCITS | 24.796,00 | 1.289,00 | 5.488,00 | 34,07 | 789.384,90 | 3,59 |
| Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA | | | | | | 20.567.518,19 | 93,56 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 21.669.978,85 | 98,57 |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| EUR-Konten | | | | | | 314.744,67 | 1,43 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | | | | | | 314.744,67 | 1,43 |
| Fondsvermögen | | | | | | 21.984.723,52 | 100,00 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNGPfund Sterling (GBP)
US-Dollar (USD)**KURS**0,84631
1,07020

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 Pensionsgeschäfte nicht zulässig. In den Fondsbestimmungen werden zwar Angaben zur Wertpapierleihe gemacht und diese Möglichkeit wäre somit grundsätzlich zulässig, jedoch sieht die derzeitige Strategie des Fonds dies nicht vor und die Technik wird daher bis auf weiteres nicht angewendet. 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 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 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 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2024
3BG Trend B, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

| | EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen | 21.669.978,85 | 98,57% |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten | 314.744,67 | 1,43% |
| Fondsvermögen | 21.984.723,52 | 100,00% |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | 35.522,26 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | 96.172,12 | |
| Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert) | 118,06 | |
| Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert) | 184,99 | |

Linz, im August 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.