

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

---

## **BKS Strategie Aktien-Dachfonds**

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A256Z7

## **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

### **Zahlstelle**

BKS Bank AG, Klagenfurt

### **Depotbank/Verwahrstelle**

BKS Bank AG, Klagenfurt

### **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 **BKS Strategie Aktien-Dachfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis 31. Mai 2024 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.11.2023</b>	<b>per 31.05.2024</b>
Fondsvermögen	52.607.574,14	58.318.065,53
errechneter Wert je Anteil	1.305,61	1.470,39
Ausgabepreis je Anteil	1.370,89	1.543,91
Ausschüttung je Anteil	1,1990	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 30.11.2023</b>	<b>40.293,58</b>
Ausgabe	972,65
Rücknahmen	-1.604,56
<b>Anteile per 31.05.2024</b>	<b>39.661,67</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2024**

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	-------------------------------	------------------	---------------------	------	--------------------	----------------

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

LU1781541252	AMUNDI MSCI Japan U.ETF	324.405,00	324.405,00		16,06	5.210.917,52	8,94
IE00BF4G7183	Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	110.571,00	110.571,00		43,31	4.788.553,58	8,21
DE0002635307	iS STOXX Europe 600 (DE) (A)/EUR	126.190,00	139.180,00	12.990,00	52,00	6.561.880,00	11,25
IE00B52MJY50	iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	14.244,00	17.920,00	3.676,00	161,04	2.293.853,76	3,93
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF	25.485,00	25.485,00	101.535,00	91,25	2.325.404,31	3,99
IE00BP3QZ825	iShares Edge MSCI Momentum Factor UCITS ETF USD (Acc)	34.007,00	34.007,00		69,47	2.362.466,29	4,05
IE00B5BMR087	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	18.380,00	18.380,00		510,20	9.377.476,00	16,07
IE00BF4G7076	JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF	96.332,00	187.677,00	91.345,00	48,38	4.660.542,16	7,99
IE00B3YCGJ38	Source S&P 500 UCITS ETF A (T) / USD	9.572,00	9.572,00		944,80	9.043.625,60	15,51
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	18.599,00	18.599,00		484,64	9.013.819,36	15,46
IE00BK5BR626	Vanguard FTSE All-World High Dividende Yield UCITS ETF (USD) Accumulating	35.529,00	35.529,00	67.898,00	65,14	2.314.359,06	3,97

**Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA** **57.952.897,64** **99,37**

**Summe Wertpapiervermögen** **57.952.897,64** **99,37**

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten	301.625,14	0,52
nicht EU-Währungen	63.542,75	0,11

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten** **365.167,89** **0,63**

**Fondsvermögen** **58.318.065,53** **100,00**

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,08430

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

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

**Wertpapiervermögen**

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA**

IE00BM67HK77	db x-trackers MSCI World Health Care Index UCITS ETF (DR) 1C (T) / USD		78.433,00
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)		130.100,00
IE00B0M63730	iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF USD (Dist)		50.175,00
IE00B2QWCY14	iShares S&P Small Cap 600 UE USD(Dist)	29.009,00	29.009,00
DE000A0H08K7	iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)		73.333,00
IE00BYHHSQ67	iShsII-MSCI Wld Qual.Div.U.ETF		364.651,00
IE00B60SX394	MSCI World Source ETF A (A) / USD		90.608,00
IE00BZ02LR44	Xtr.(IE)-MSCI World ESG		252.277,00
IE00BM67HL84	Xtrackers MSCI World Financials UTCS ETF 1C	89.318,00	89.318,00
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	28.012,00	28.012,00

## 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 BKS Bank AG 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 31. Mai 2024**  
**BKS Strategie Aktien-Dachfonds,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	57.952.897,64	99,37%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	365.167,89	0,63%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>58.318.065,53</b>	<b>100,00%</b>
Umlaufende Anteile	39.661,67	
Anteilswert (Nettobestandswert)	1.470,39	

Linz, im Juli 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.