

---

# HALBJAHRESBERICHT 2025

---

## 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000701156  
(I) (T) AT0000A1FQJ4

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

Untere Donaulände 36  
4020 Linz, Österreich  
[www.3bg.at](http://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 1. September 2025)  
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  
BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck (vormals Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft)

### Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

### Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

### Fondsmanagement

Vontobel Asset Management AG, Zürich

### 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 Nachhaltigkeitsfonds,  
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,**

für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis 30. September 2025 vor.

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

Fondsdetails	per 31.03.2025	per 30.09.2025
Fondsvermögen	132.205.555,06	144.563.656,35
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	28,21	30,26
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	29,62	31,77
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	190,37	204,53
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	199,89	214,76
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,1237	
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	1,1970	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2025	<b>3.937.059,90</b>
Ausgabe	109.208,47
Rücknahme	-67.895,11
Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2025	<b>3.978.373,26</b>
Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2025	<b>111.044,42</b>
Ausgabe	21.305,93
Rücknahme	-14.090,71
Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2025	<b>118.259,64</b>

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**

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.	8.000,00		500,00	357,10	2.856.800,00	1,98
FR0004125920	AMUNDI S.A. EO 2,50	40.000,00	7.000,00		67,15	2.686.000,00	1,86
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	2.000,00			825,50	1.651.000,00	1,14
FR0000120628	AXA SA. INH. EO 2,29	53.000,00			40,56	2.149.680,00	1,49
ES0113211835	BCO BILVIZ ARG.NOM.EO-49	95.000,00	95.000,00		16,24	1.542.800,00	1,07
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO -,13	22.200,00			69,75	1.548.450,00	1,07
FR0000130577	PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	18.000,00	2.000,00	7.000,00	79,92	1.438.560,00	1,00
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	10.500,00			234,25	2.459.625,00	1,70
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	10.000,00			226,35	2.263.500,00	1,57
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	40.000,00	40.000,00		50,36	2.014.400,00	1,39

**lautend auf CAD**

CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.	93.572,00			43,17	2.474.821,86	1,71
CA7800871021	ROYAL BK CDA	10.000,00			204,52	1.253.002,01	0,87

**lautend auf CHF**

CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	8.800,00		3.200,00	151,15	1.422.344,84	0,98
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	2.400,00			851,80	2.186.064,42	1,51
CH0311864901	VAT GROUP AG SF -,10	4.000,00	700,00		312,60	1.337.097,40	0,92

**lautend auf DKK**

DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	27.000,00			351,50	1.271.452,11	0,88
--------------	--------------------------	-----------	--	--	--------	--------------	------

**lautend auf GBP**

GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	80.000,00			25,18	2.306.705,75	1,60
--------------	------------------------	-----------	--	--	-------	--------------	------

**lautend auf JPY**

JP3496400007	KDDI CORP.	144.000,00			2.385,50	1.971.148,22	1,36
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC.	84.000,00			4.509,00	2.173.386,12	1,50
JP3435350008	SONY FINANCIAL HLDG INC.	100.000,00	100.000,00		173,80	99.730,30	0,07
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	100.000,00		20.000,00	4.268,00	2.449.073,28	1,69

**lautend auf SEK**

SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	52.400,00			324,20	1.538.245,89	1,06
SE0017486889	ATLAS COPCO A	90.000,00			156,00	1.271.301,54	0,88

**lautend auf USD**

US0028241000	ABBOTT LABS	18.000,00	2.500,00	3.000,00	133,11	2.042.434,58	1,41
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	4.700,00			247,00	989.600,20	0,68
US00724F1012	ADOBE INC.	4.800,00	300,00		359,42	1.470.647,00	1,02
IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC DL 1	10.000,00	10.000,00		175,04	1.492.114,91	1,03
US02079K3059	ALPHABET INC.CLA DL-,001	38.000,00		1.700,00	244,05	7.905.464,15	5,47
US0378331005	APPLE INC.	29.000,00		2.000,00	254,43	6.289.719,55	4,36
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	10.400,00		2.800,00	204,95	1.816.963,60	1,26
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	3.700,00			1.175,56	3.707.758,93	2,56
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	14.000,00		3.500,00	327,90	3.913.221,38	2,71
US14040H1059	CAPITAL ONE FINL DL-,01	13.249,00	13.249,60	0,60	223,60	2.525.340,04	1,75
US1729081059	CINTAS CORP.	8.800,00	1.300,00		203,91	1.529.629,19	1,06
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	42.000,00		13.000,00	31,49	1.127.423,07	0,78
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	8.500,00	1.700,00		186,06	1.348.145,94	0,93
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	22.400,00		3.100,00	91,17	1.740.864,38	1,20
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	26.000,00			77,19	1.710.800,44	1,18
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D-,001	11.500,00			223,53	2.191.283,78	1,52
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	15.100,00	15.100,00		112,62	1.449.630,89	1,00
US5486611073	LOWE'S COS INC. DL-,50	7.000,00			253,32	1.511.584,69	1,05
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	4.300,00		1.800,00	568,14	2.082.518,11	1,44

### 3 Banken Nachhaltigkeitsfonds

US58155Q1031	MCKESSON DL-01	3.400,00	1.600,00	761,82	2.207.985,68	1,53	
US5949181045	MICROSOFT DL-00000625	16.900,00		514,60	7.413.468,59	5,13	
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	24.000,00		62,63	1.281.322,99	0,89	
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-001	2.500,00		886,59	1.889.416,93	1,31	
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-001	52.000,00	8.000,00	181,85	8.060.864,38	5,58	
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC DL-01	29.000,00	3.000,00	109,64	2.710.391,27	1,87	
US7458671010	PULTE GROUP INC. DL-01	12.900,00	13.400,00	500,00	133,14	1.464.074,67	1,01
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	6.800,00	600,00	491,34	2.848.105,02	1,97	
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-001	7.300,00	1.000,00	245,10	1.525.215,24	1,06	
LU1778762911	SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	3.900,00	3.900,00	728,47	2.421.816,55	1,68	
US8716071076	SYNOPSYS INC. DL-01	3.600,00	1.699,50	2.799,50	481,61	1.477.960,96	1,02
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	10.500,00			273,23	2.445.584,35	1,69
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	4.000,00			462,04	1.575.449,66	1,09
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-008	40.000,00			56,69	1.932.998,04	1,34
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	7.000,00			414,38	2.472.645,13	1,71
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS DL-001	6.300,00	700,00	200,00	248,78	1.336.044,67	0,92
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-01	4.500,00	1.500,00		395,31	1.516.405,25	1,05
US92826C8394	VISA INC. CL.A DL -0001	8.000,00	8.000,00		340,16	2.319.734,04	1,60
US9297401088	WESTINGHAI.BR.T. DL-01	9.260,00	9.260,00		197,58	1.559.620,49	1,08
US98419M1009	XYLEM INC. DL-01	18.000,00	1.000,00		143,95	2.208.763,11	1,53
<b>Summe Aktien</b>					<b>141.855.391,16</b>	<b>98,14</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>141.855.391,16</b>	<b>98,14</b>	

### Bankguthaben/Verbindlichkeiten

AUD Konten	1.260,50	0,00
CAD Konten	262.411,20	0,18
CHF Konten	281.894,15	0,19
DKK Konten	39.903,98	0,03
EUR Konten	1.496.153,17	1,03
GBP Konten	86.052,69	0,06
HKD Konten	8.745,63	0,01
JPY Konten	86.108,31	0,06
NOK Konten	6.309,06	0,00
SEK Konten	38.737,38	0,03
USD Konten	293.941,91	0,20
<b>Summe Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>		<b>2.601.517,98</b>
		<b>1,79</b>

### sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	106.747,21	0,07
<b>Summe sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten</b>	<b>106.747,21</b>	<b>0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>144.563.656,35</b>	<b>100,00</b>

### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,78344
Kanadische Dollar (CAD)	1,63224
Schweizer Franken (CHF)	0,93516
Dänische Kronen (DKK)	7,46430
Pfund Sterling (GBP)	0,87328
Hongkong Dollar (HKD)	9,12950
Japanische Yen (JPY)	174,27000
Norwegische Kronen (NOK)	11,70150
Schwedische Kronen (SEK)	11,04380
US-Dollar (USD)	1,17310

**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

US03662Q1058	ANSYS INC. DL-01	5.000,00
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	11.000,00
US2441991054	DEERE CO. DL 1	3.500,00
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	13.000,00
US5018892084	LKQ CORP. DL-01	46.000,00
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	130.000,00
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-.001	1.800,00

## 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 30.09.2025**  
**3 Banken Nachhaltigkeitsfonds,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	141.855.391,16	98,14
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.601.517,98	1,79
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	106.747,21	0,07
<b>Fondsvermögen</b>	<b>144.563.656,35</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>3.978.373,26</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)</b>	<b>118.259,64</b>	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	30,26	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	204,53	

Linz, im Oktober 2025

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.