
HALBJAHRESBERICHT 2024/2025

3 Banken Mensch & Umwelt Mischfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A23YG4
(I) (A) AT0000A23YH2

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

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 stuften 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 Mensch & Umwelt Mischfonds, 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	193.164.071,31	171.176.287,84
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	12,25	11,76
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	12,62	12,11
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	1.246,70	1.199,40
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	1.284,10	1.235,38
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (R)	0,2500	
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (I)	25,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2024	14.340.833,39
Ausgabe	34.859,99
Rücknahme	-1.005.796,53
Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2025	13.369.896,85
Ausschüttungsanteile (I) per 31.10.2024	14.049,77
Ausgabe	499,37
Rücknahme	-2.936,13
Ausschüttungsanteile (I) per 30.04.2025	11.613,01

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							
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	5.000,00			178,82	894.100,00	0,52
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	1.250,00	1.250,00		585,00	731.250,00	0,43
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	2.500,00			250,40	626.000,00	0,37
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	10.000,00			67,56	675.600,00	0,39
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	37.500,00	17.500,00	5.000,00	29,31	1.099.125,00	0,64
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	20.000,00		8.750,00	92,70	1.854.000,00	1,08
IE0004927939	KINGSPAN GRP PLC EO-,13	12.500,00	5.000,00		75,40	942.500,00	0,55
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	2.500,00	5.250,00	5.250,00	594,20	1.485.500,00	0,87
DE000A0D6554	NORDEX SE O.N.	50.000,00	75.000,00	25.000,00	16,66	833.000,00	0,49
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	30.000,00	17.500,00	12.500,00	47,48	1.424.400,00	0,83
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	37.500,00		5.000,00	47,12	1.767.000,00	1,03
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	7.500,00	5.000,00	2.500,00	203,25	1.524.375,00	0,89
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	10.000,00	3.750,00	7.500,00	203,80	2.038.000,00	1,19
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	25.000,00	10.000,00	12.500,00	96,08	2.402.000,00	1,40
FI0009005987	UPM KYMMENE CORP.	50.000,00			23,21	1.160.500,00	0,68
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	112.500,00	2.500,00	27.500,00	31,83	3.580.875,00	2,09
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	27.500,00	750,00	5.000,00	122,00	3.355.000,00	1,96
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	5.000,00	5.000,00		153,60	768.000,00	0,45
lautend auf CAD							
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	32.500,00			51,87	1.067.567,82	0,62
lautend auf CHF							
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	10.000,00	7.500,00	2.500,00	79,30	844.857,34	0,49
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SF -,05	37.500,00		12.500,00	36,68	1.465.449,28	0,86
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	3.000,00	3.000,00		204,60	653.938,76	0,38
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	5.000,00	7.500,00	2.500,00	102,15	544.149,92	0,32
lautend auf DKK							
DK0060336014	NOVONESIS A/S NAM. B DK 2	12.500,00		5.000,00	417,30	698.929,41	0,41
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	10.000,00	6.750,00	1.750,00	424,35	568.589,88	0,33
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	12.500,00			257,80	431.785,29	0,25
lautend auf GBP							
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC LS-,001	125.000,00			7,20	1.058.039,34	0,62
GB0006776081	PEARSON PLC LS-,25	125.000,00			11,55	1.697.271,43	0,99
IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL-,01	42.500,00			31,56	1.576.831,29	0,92
lautend auf JPY							
JP3837800006	HOYA CORP.	7.500,00	7.500,00		16.615,00	768.738,43	0,45
lautend auf USD							
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	10.500,00	5.500,00		288,56	2.657.090,24	1,55
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	20.000,00	7.500,00	5.000,00	149,55	2.622.993,95	1,53
US0718131099	BAXTER INTL DL 1	25.000,00		7.500,00	30,98	679.207,23	0,40
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	10.000,00		2.500,00	206,44	1.810.400,77	1,06
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	25.000,00			49,22	1.079.101,99	0,63
US1844961078	CLEAN HARBORS DL-,01	6.250,00	3.750,00		214,09	1.173.430,24	0,69
US2441991054	DEERE CO. DL 1	2.000,00	1.000,00	4.000,00	460,64	807.927,74	0,47
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -,001	20.000,00	7.500,00		137,24	2.407.085,85	1,41
US41068X1000	HA SUST.INFRACAP DL-,01	100.000,00	90.000,00	15.000,00	25,47	2.233.622,73	1,30
US46266C1053	IQVIA HLDGS DL-,01	7.500,00	6.250,00	1.250,00	153,45	1.009.273,88	0,59
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	17.500,00		12.500,00	82,33	1.263.505,22	0,74
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	25.000,00		2.500,00	130,55	2.862.185,39	1,67
US5018892084	LKQ CORP. DL-,01	50.000,00	10.000,00		37,65	1.650.881,35	0,96
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	37.500,00	10.000,00	17.500,00	84,60	2.782.162,59	1,63
US6821891057	ON SEMICON. DL-,01	25.000,00	17.500,00		38,86	851.968,78	0,50

3 Banken Mensch & Umwelt Mischfonds

US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-.0001	42.500,00	15.000,00	28.750,00	66,32	2.471.805,67	1,44
IE00BL509M33	PENTAIR PLC DL-.01	6.250,00	1.250,00		90,28	494.825,92	0,29
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-.0001	12.500,00		7.500,00	146,88	1.610.102,60	0,94
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-.01	20.000,00	1.250,00	1.250,00	178,50	3.130.755,06	1,83
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1	12.500,00	12.500,00		67,02	734.675,09	0,43
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-.01	5.000,00	3.750,00	1.250,00	460,77	2.020.389,37	1,18
US92338C1036	VERALTO CORP.	7.500,00			93,09	612.273,09	0,36
US92532F1003	VERTEX PHARMAC. DL-.01	1.250,00	1.250,00	2.500,00	503,50	551.938,09	0,32
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	2.500,00	2.500,00		228,80	501.622,38	0,29
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO.LTD	25.000,00	7.500,00		73,29	1.606.814,00	0,94
US98419M1009	XYLEM INC. DL-.01	7.500,00	5.000,00	5.000,00	118,62	780.189,42	0,46
Summe Aktien						78.943.601,83	46,11

Anleihen

lautend auf EUR

ES0200002063	ADIF-ALTA VE 21/31 MTN	2.500,00	1.300,00		85,35	2.133.750,00	1,25
ES0200002030	ADIF-ALTA VE. 18/26	1.000,00			99,21	992.060,00	0,58
XS2018636600	AHOLD DELHA. 19/25	1.000,00		500,00	99,66	996.590,00	0,58
XS2166122304	AIR PR.+CHEM 20/28	4.000,00		600,00	94,06	3.762.280,00	2,20
XS2063247915	BCO SANTAND. 19/26 MTN	4.000,00			97,16	3.886.440,00	2,27
XS1346652891	CHILE 16/26	2.000,00		700,00	99,54	1.990.740,00	1,16
XS2369244327	CHILE 21/36	3.200,00			76,94	2.461.952,00	1,44
XS1793349926	COMP.DE ST.-GOBAIN 18/26	3.500,00			98,91	3.461.885,00	2,02
XS2296027217	CORP.ANDINA 21/26 MTN	1.500,00		1.500,00	98,45	1.476.720,00	0,86
FR0013450822	CR.MUT.ARKEA 19/28 MTN	2.600,00			92,06	2.393.664,00	1,40
XS2193979254	DSM B.V. 20/32 MTN	3.000,00			85,06	2.551.860,00	1,49
XS2673437484	EAST J.P.RAIL 23/43 MTN	2.500,00	500,00	1.700,00	104,48	2.612.000,00	1,53
XS1255433754	ECOLAB 15/25	1.000,00		2.000,00	99,97	999.720,00	0,58
AT0000A2RAA0	ERSTE GR.BK. 21/28 MTN	2.000,00			93,01	1.860.180,00	1,09
FR0013463676	ESSILORLUXO. 19/31 MTN	700,00		800,00	86,93	608.496,00	0,36
XS2026171079	FERROVIE 19/26 MTN	3.000,00			98,59	2.957.700,00	1,73
XS1909186451	ING GROEP 18/30 MTN	3.000,00		300,00	96,77	2.903.220,00	1,70
XS1843434876	KROATIE 19/29	3.200,00		800,00	95,41	3.053.120,00	1,78
DE000LB2ZV93	LBBW MTN.HYP.22/28	500,00		300,00	98,89	494.435,00	0,29
XS1960678685	MEDTR.GLB HD 19/39	4.000,00			83,47	3.338.760,00	1,95
AT0000A33SH3	OESTERREICH 23/29 MTN	500,00		2.500,00	102,65	513.240,00	0,30
FR0013534484	ORANGE 20/29 MTN	1.700,00			89,70	1.524.832,00	0,89
XS2490472102	ORSTED 22/33 MTN	3.500,00	3.500,00		94,47	3.306.590,00	1,93
XS2314657409	PROLI.F.II 21/33 MTN	4.500,00			80,22	3.609.945,00	2,11
FR0013264488	R.A.T.P. 17/27 MTN	1.000,00			97,46	974.620,00	0,57
XS2103013210	RED EL.FIN. 20/28 MTN	2.500,00			93,72	2.343.000,00	1,37
FR0013201639	SANOFI 16/27 MTN	1.000,00			97,03	970.340,00	0,57
FR0013324373	SANOFI 18/38 MTN	1.200,00		1.300,00	84,88	1.018.560,00	0,60
FR0013505112	SANOFI 20/30 MTN	2.000,00			94,90	1.897.980,00	1,11
XS1986416268	SIKA CAPITAL 19/27	3.800,00			96,49	3.666.468,00	2,14
XS1986416698	SIKA CAPITAL 19/31	1.800,00			91,90	1.654.164,00	0,97
XS2532247892	SKF 22/28	1.300,00			101,03	1.313.429,00	0,77
XS1938381628	SNCF RESEAU 19/29 MTN	1.000,00			94,22	942.170,00	0,55
XS2779793061	STATKRAFT 24/39 MTN	3.800,00		500,00	103,30	3.925.514,00	2,29
XS2265360359	STORA ENSO 20/30 MTN	4.600,00			86,28	3.968.696,00	2,32
CH1130818847	SW.LIFE F.I 21/31	3.300,00			85,84	2.832.588,00	1,65
XS2478299386	TENNET HLDG 22/33 MTN	1.400,00	1.400,00		97,18	1.360.562,00	0,79
FR0011224963	VEOLIA ENVIRONN.12/27 MTN	2.400,00			103,79	2.490.936,00	1,46
XS2002017361	VODAFONE GRP 19/26 MTN	1.000,00		200,00	98,14	981.370,00	0,57
DE000A3MQS72	VONOVIA SE MTN 22/32	4.500,00		700,00	92,50	4.162.455,00	2,43
Summe Anleihen						88.393.031,00	51,65

Summe Wertpapiervermögen

167.336.632,83 97,76

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

CAD Konten	129.679,12	0,08
CHF Konten	1.007.602,96	0,59
DKK Konten	7.330,93	0,00
EUR Konten	1.525.901,35	0,89
GBP Konten	111.978,25	0,07
HKD Konten	8.759,74	0,01
JPY Konten	223.168,86	0,13

NOK Konten	1.729,39	0,00
SEK Konten	3.651,63	0,00
USD Konten	176.952,19	0,10
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.196.754,42	1,87
<hr/>		
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten		
Dividendenansprüche	73.970,74	0,04
Zinsansprüche	568.929,85	0,33
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	642.900,59	0,37
<hr/>		
Fondsvermögen	171.176.287,84	100,00
<hr/>		

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,57908
Schweizer Franken (CHF)	0,93862
Dänische Kronen (DKK)	7,46320
Pfund Sterling (GBP)	0,85063
Hongkong Dollar (HKD)	8,84710
Japanische Yen (JPY)	162,10000
Norwegische Kronen (NOK)	11,80730
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

CH1169151003	GEORG FISCHER NA SF 0,05	20.000,00
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	12.500,00
JP3902400005	MITSUBISHI EL. CORP.	60.000,00
IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL-,01	7.500,00
US88160R1014	TESLA INC. DL -,001	2.500,00

Anleihen

XS2410368042	A.P.MOELLER 21/31 MTN	2.800,00
XS1808739459	ABN AMRO BANK 18/25 MTN	1.000,00
XS1820037270	BBVA 18/25 MTN	1.000,00
DE0001030708	BUNDANLV.20/30	1.000,00
XS2405875480	COLGATE-PALM 21/29	1.000,00
DE000NWB0ACO	NRW.BANK 15/25	1.000,00
XS1231027464	RELX CAPITAL INC. 15/25	1.000,00
XS2257961818	UPM KYMMENE 20/28 MTN	3.000,00

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.

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 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 Mensch & Umwelt Mischfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	167.336.632,83	97,76
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.196.754,42	1,87
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	642.900,59	0,37
Fondsvermögen	171.176.287,84	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	13.369.896,85	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	11.613,01	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	11,76	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.199,40	

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.