
HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A23YE9
(I) (T) AT0000A23YF6

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

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. November 2023 bis 30. April 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 31.10.2023	per 30.04.2024
Fondsvermögen	203.203.962,94	240.421.979,28
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	16,06	19,30
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	16,86	20,27
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	1.652,27	1.988,84
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	1.734,88	2.088,28
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0030	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	3,1919	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.10.2023	9.523.018,36
Ausgabe	274.949,91
Rücknahmen	-636.451,21
Thesaurierungsanteile (R) per 30.04.2024	9.161.517,06
Thesaurierungsanteile (I) per 31.10.2023	30.399,45
Ausgabe	4.013,52
Rücknahmen	-2.425,74
Thesaurierungsanteile (I) per 30.04.2024	31.987,23

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

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							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	193.600,00	55.859,00	76.433,00	13,10	2.536.160,00	1,05
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	45.800,00	7.440,00	4.572,00	80,85	3.702.930,00	1,54
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	11.466,00	468,00	4.578,00	414,30	4.750.363,80	1,98
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	74.900,00	18.160,00	1.671,00	51,16	3.831.884,00	1,59
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	22.877,00	2.134,00	674,00	216,05	4.942.575,85	2,06
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR. EO-,001	66.237,00	1.988,00	1.950,00	40,88	2.707.768,56	1,13
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	47.600,00	48.744,00	1.144,00	74,70	3.555.720,00	1,48
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	118.365,00	5.028,00	3.485,00	29,02	3.434.952,30	1,43
lautend auf AUD							
AU000000CSL8	CSL LTD	20.804,00		613,00	275,00	3.501.842,40	1,46
lautend auf CAD							
CA2499061083	DESCARTES SYS GRP INC.	58.200,00	12.445,00		128,34	5.105.214,31	2,12
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	118.200,00		61.800,00	38,53	3.112.758,61	1,29
CA85472N1096	STANTEC INC.	45.944,00	1.113,00	14.553,00	111,09	3.488.451,81	1,45
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO.LTD	32.385,00	3.320,00	935,00	104,90	2.321.925,86	0,97
lautend auf CHF							
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	6.096,00	3.841,00	179,00	522,40	3.261.655,95	1,36
lautend auf DKK							
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	57.600,00		10.546,00	884,80	6.833.806,67	2,84
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	85.678,00		12.355,00	185,05	2.125.952,22	0,88
lautend auf GBP							
GB00BKDRYJ47	AIRTEL AFRICA PLC DL -,50	1.258.618,00	208.618,00		1,12	1.652.217,09	0,69
GB0031638363	INTERTEK GROUP LS-,01	50.100,00	50.100,00		49,36	2.895.879,15	1,20
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	283.705,00		8.351,00	10,54	3.501.669,54	1,46
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	129.300,00		33.278,00	32,93	4.986.063,59	2,07
GB00BWFQGN14	SPIR.-SARC.E.LS-,26923076	20.108,00	20.700,00	592,00	89,45	2.106.283,27	0,88
lautend auf HKD							
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO.H YC1	1.611.039,00	91.239,00	47.600,00	27,10	5.204.768,18	2,16
KYG9829N1025	XINYI SOLAR HLDGS	1.318.000,00	1.318.000,00		5,57	875.178,52	0,36
lautend auf JPY							
JP3783600004	EAST JAPAN RWY	238.500,00	238.500,00	81.800,00	2.878,00	4.088.165,57	1,70
JP3837800006	HOYA CORP.	35.900,00	7.600,00	900,00	18.340,00	3.921.417,51	1,63
lautend auf USD							
US0028241000	ABBOTT LABS	58.500,00	14.800,00	6.300,00	107,27	5.855.458,62	2,44
US03027X1000	AMERICAN TOWER DL -,01	19.664,00	4.196,00	532,00	174,99	3.210.789,74	1,34
US03662Q1058	ANSYS INC. DL-,01	14.786,00	3.053,00	436,00	329,87	4.551.141,01	1,89
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	36.200,00	8.236,00	2.215,00	205,26	6.933.294,77	2,88
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	15.573,00	15.573,00		282,49	4.104.895,75	1,71
US14448C1045	CARRIER GLBL CORP DL-,01	43.907,00		13.530,00	62,71	2.569.196,58	1,07
US1844961078	CLEAN HARBORS DL-,01	23.300,00	23.701,00	401,00	193,13	4.198.870,02	1,75
US2441991054	DEERE CO. DL 1	7.300,00	680,00	195,00	400,96	2.731.182,23	1,14
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY DL 5	60.800,00	17.299,00	1.281,00	60,46	3.430.034,52	1,43
US40052P1075	GRUPO FIN.BANORTE ADR O/5	94.900,00	7.572,00	2.672,00	49,50	4.383.446,67	1,82
US40415F1012	HDFC BANK LTD ADR/3 IR 10	79.145,00	41.475,00	2.330,00	58,33	4.307.668,05	1,79
US45167R1041	IDEX CORP. DL-,01	17.021,00		502,00	223,88	3.555.716,60	1,48
US46266C1053	IQVIA HLDGS DL-,01	17.021,00		502,00	235,48	3.739.950,62	1,56
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	41.000,00	6.860,00	4.800,00	135,93	5.200.270,60	2,16
US50540R4092	LAB. CORP.OF AMER. DL-,10	16.000,00	879,00	2.402,00	204,17	3.048.166,46	1,27
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001	17.000,00	2.064,00	1.613,00	445,07	7.059.988,80	2,95
US5018892084	LKQ CORP. DL-,01	65.352,00	6.400,00	12.115,00	43,76	2.668.473,94	1,11
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	2.165,00		269,00	1.438,36	2.905.709,99	1,21
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-,001	7.082,00	936,00	669,00	679,70	4.491.588,50	1,87
IE00BDVJQ56	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	38.700,00	38.700,00		75,28	2.718.424,93	1,13
US6821891057	ON SEMICOND. DL-,01	41.294,00	13.080,00	992,00	70,82	2.728.787,05	1,13
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	56.300,00	13.539,00	9.809,00	66,99	3.519.209,67	1,46

US69370C1009	PTC INC. DL -,01	18.400,00	18.400,00		180,68	3.102.092,00	1,29
US74762E1029	QUANTA SVCS DL-,00001	16.200,00	165,00	5.382,00	262,34	3.965.576,19	1,65
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES DL-,01	9.440,00		2.729,00	513,58	4.523.836,15	1,88
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1	43.600,00	3.251,00	9.300,00	84,31	3.429.986,00	1,43
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-,01	5.400,00	640,00	9.843,00	544,76	2.744.895,03	1,14
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	49.000,00	4.968,00	19.246,00	138,50	6.332.462,44	2,63
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	9.200,00	3.212,00	1.800,00	576,89	4.952.307,55	2,06
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	17.485,00		1.985,00	277,88	4.533.667,82	1,89
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	12.947,00		3.603,00	300,86	3.634.631,35	1,51
US8962391004	TRIMBLE INC.	62.200,00	8.297,00	1.587,00	60,67	3.521.203,70	1,46
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	16.028,00	500,00	472,00	240,95	3.603.570,59	1,50
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	8.600,00		5.029,00	489,03	3.924.286,65	1,63
US92338C1036	VERALTO CORP.	40.765,00	41.464,00	699,00	94,89	3.609.397,08	1,50
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	19.000,00		17.020,00	212,15	3.761.173,84	1,56
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	39.200,00	42.300,00	3.100,00	132,59	4.849.797,52	2,02
Summe Aktien						236.846.753,79	98,52

Summe Wertpapiervermögen**236.846.753,79 98,52****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten						336.833,03	0,14
sonstige EU-Währungen						45.939,55	0,02
nicht EU-Währungen						2.852.261,59	1,18
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						3.235.034,17	1,34

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche						340.191,32	0,14
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						340.191,32	0,14

Fondsvermögen**240.421.979,28 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,63374
Kanadische Dollar (CAD)	1,46309
Schweizer Franken (CHF)	0,97636
Dänische Kronen (DKK)	7,45770
Pfund Sterling (GBP)	0,85395
Hongkong Dollar (HKD)	8,38830
Japanische Yen (JPY)	167,90000
Norwegische Kronen (NOK)	11,78390
Schwedische Kronen (SEK)	11,71440
US-Dollar (USD)	1,07170

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

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE</i>	<i>VERKÄUFE</i>
		<i>ZUGÄNGE</i>	<i>ABGÄNGE</i>
		<i>NOMINALE IN TSD</i>	<i>NOMINALE IN TSD</i>

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50		20.443,00
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2		29.205,00
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD		14.600,00
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	2.218,00	47.000,00
US29444U7000	EQUINIX INC. DL-,001		3.894,00
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -,001	475,00	7.620,00
AU000000IEL5	IDP EDUCATION LTD.		68.146,00
US5763231090	MASTEC INC. DL-,10		36.020,00
JP3982800009	ROHM CO. LTD		116.900,00
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01		9.735,00
US83417M1045	SOLAREEDGE TECHN. DL-,0001		11.682,00

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

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 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 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. April 2024
3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	236.846.753,79	98,52%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.235.034,17	1,34%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	340.191,32	0,14%
Fondsvermögen	240.421.979,28	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	9.161.517,06	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	31.987,23	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	19,30	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.988,84	

Linz, im Mai 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.