
HALBJAHRESBERICHT 2019

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

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
Dipl.-Kfm. Dr. Jürgen Brockhoff
Mag. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär
Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Dr. Gustav Dressler

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 Nachhaltigkeitsfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2019 bis 30. September 2019 vor.

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

Fondsdetails	per 31.03.2019	per 30.09.2019
Fondsvermögen	50.514.706,60	57.156.613,63
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	16,07	17,29
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	16,87	18,15
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	104,52	112,83
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	109,75	118,47
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2019	2.871.795,93
Ausgabe	105.221,33
Rücknahmen	-46.092,49
Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2019	2.930.924,77
Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2019	41.673,00
Ausgabe	15.775,00
Rücknahmen	0,00
Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2019	57.448,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

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

DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	8.500,00	2.720,00		211,85	1.800.725,00	3,15
FR0004125920	AMUNDI S.A. EO 2,50	9.220,00	9.220,00		63,80	588.236,00	1,03
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	50.300,00			23,15	1.164.445,00	2,04
FR0000064578	COVIVIO INH. EO 3	6.100,00	6.100,00		96,50	588.650,00	1,03
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	7.000,00	7.000,00		80,38	562.660,00	0,98
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	31.900,00	13.900,00		28,12	897.028,00	1,57
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	2.870,00	1.020,00		464,75	1.333.832,50	2,33

lautend auf CAD

CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.	67.350,00	17.350,00		24,16	1.123.957,67	1,97
--------------	--------------------------	-----------	-----------	--	-------	--------------	------

lautend auf CHF

CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	17.695,00	4.195,00		107,70	1.755.352,87	3,07
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	6.940,00	6.940,00		86,38	552.167,49	0,97
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	790,00	790,00		768,80	559.420,82	0,98
CH0012280076	STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	780,00	780,00		811,20	582.801,56	1,02
CH0364749348	VIFOR PHARMA NAM.SF 0,01	6.267,00	6.267,00		159,90	923.009,82	1,61

lautend auf GBP

GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	75.859,00	38.800,00		21,04	1.795.216,75	3,14
GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC LS-,10	140.000,00			8,06	1.269.821,27	2,22

lautend auf SEK

SE0007100581	ASSA-ABLOY AB B SK-,33	40.540,00	40.540,00		216,30	817.314,33	1,43
SE0011166610	ATLAS COPCO A	30.900,00	30.900,00		304,70	877.565,99	1,54

lautend auf JPY

JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	15.400,00			4.263,00	554.571,72	0,97
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	5.000,00			14.175,00	598.707,55	1,05
JP3783600004	EAST JAPAN RWY	6.500,00			10.490,00	575.984,12	1,01
JP3496400007	KDDI CORP.	43.700,00			2.849,50	1.051.893,48	1,84
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC.	21.600,00			4.560,00	832.032,44	1,46

lautend auf USD

US00724F1012	ADOBE INC.	6.500,00	1.500,00		277,54	1.647.949,21	2,88
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	2.105,00	150,00		1.225,95	2.357.380,79	4,12
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	6.000,00			124,24	680.953,69	1,19
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	16.700,00			49,43	754.070,52	1,32
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	4.630,00			248,03	1.049.035,26	1,84
US1567821046	CERNER CORP. DL-,01	10.000,00			68,37	624.554,67	1,09
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	32.700,00			48,84	1.458.909,29	2,55
US1924461023	COGNIZANT TECH. SOLA	10.100,00		1.400,00	58,75	542.043,48	0,95
US2547091080	DISCOVER FINL SRVCS DL-01	19.100,00		1.300,00	81,51	1.422.162,24	2,49
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	8.900,00	2.800,00	1.200,00	129,96	1.056.585,37	1,85
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	4.200,00		800,00	197,79	758.854,48	1,33
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	6.600,00		1.200,00	217,29	1.310.052,07	2,29
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	8.680,00	1.530,00		196,33	1.556.722,76	2,72
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	6.020,00		6.030,00	128,60	707.200,15	1,24
US5486611073	LOWE'S COS INC. DL-,50	10.700,00		2.500,00	109,54	1.070.684,21	1,87
US5745991068	MASCO CORP. DL 1	14.700,00	14.700,00		41,68	559.693,07	0,98
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	9.750,00			107,32	955.850,92	1,67
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	23.200,00	1.000,00		137,73	2.918.914,77	5,10
US6092071058	MONDELEZ INTL INC. A	23.400,00			55,39	1.184.001,10	2,07
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-,001	4.800,00	900,00	700,00	156,62	686.741,57	1,20
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	16.600,00		1.500,00	102,20	1.549.757,92	2,71
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	7.560,00			246,35	1.701.293,51	2,98
US8552441094	STARBUCKS CORP.	12.100,00	3.200,00		88,37	976.776,29	1,71
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	4.500,00	4.500,00		287,40	1.181.419,57	2,07
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	11.300,00	2.800,00		89,01	918.802,41	1,61
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	7.000,00	7.000,00		162,69	1.040.312,41	1,82
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	4.400,00		2.400,00	215,26	865.208,73	1,51

US92345Y1064	VERISK ANALYTICS DL-001	6.400,00	2.100,00	2.000,00	155,59	909.633,69	1,59
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	7.650,00			80,13	559.965,74	0,98
Summe Aktien						53.810.924,27	94,14

Sonstige**lautend auf CHF**

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	5.570,00	5.570,00		288,60	1.480.640,70	2,59
Summe Sonstige						1.480.640,70	2,59

Summe Wertpapiervermögen						55.291.564,97	96,73
---------------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten						1.160.686,06	2,03
sonstige EU-Währungen						196.282,11	0,34
nicht EU-Währungen						452.390,85	0,80
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						1.809.359,02	3,17

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche						55.689,64	0,10
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						55.689,64	0,10

Fondsvermögen						57.156.613,63	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,61671
Kanadische Dollar (CAD)	1,44772
Schweizer Franken (CHF)	1,08568
Dänische Kronen (DKK)	7,46630
Pfund Sterling (GBP)	0,88907
Hongkong Dollar (HKD)	8,58200
Japanische Yen (JPY)	118,38000
Norwegische Kronen (NOK)	9,93380
Schwedische Kronen (SEK)	10,72880
US-Dollar (USD)	1,09470

**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

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

US88579Y1010	3M CO. DL-,01		3.950,00
SE0000695876	ALFA LAVAL AB SK 2,5		50.000,00
US0378331005	APPLE INC.	1.200,00	6.850,00
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.E00,5		100.507,00
BMG0957L1090	BEIJING ENTER.WTR GR.CON		931.000,00
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2		17.550,00
US2786421030	EBAY INC. DL-,001		15.600,00
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.		15.600,00
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC. DL-,01		6.850,00
GB00B1CRLC47	MONDI PLC EO -,20		37.000,00
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098		90.000,00
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10		8.000,00
JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC.		133.000,00
CA7751092007	ROGERS COMM.B CD 1,62478		10.000,00
JP3435000009	SONY CORP.		22.000,00
US8574771031	STATE STREET CORP. DL 1		9.450,00

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 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, werden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten haben den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten ist jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate werden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgt ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019
3 Banken Nachhaltigkeitsfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	55.291.564,97	96,73%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.809.359,02	3,17%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	55.689,64	0,10%
Fondsvermögen	57.156.613,63	100,00%
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	2.930.924,77	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	57.448,00	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	17,29	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	112,83	

Linz, im Oktober 2019

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.