
HALBJAHRESBERICHT 2025/2026

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
BTV Vier Länder Bank AG, 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
Mag. Silke Kobald, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
BTV Vier Länder Bank AG, 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 2025 bis 30. April 2026 vor.

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflagedatum
AT0000A23YE9	3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds (R)	Thesaurierend	EUR	03.01.2019
AT0000A23YF6	3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds (I)	Thesaurierend	EUR	03.01.2019

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

Fondsdetails	per 31.10.2025	per 30.04.2026
Fondsvermögen	201.331.217,46	179.409.229,12
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	19,42	20,03
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	20,39	21,03
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	2.019,25	2.088,14
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	2.120,21	2.192,55
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,1016	
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	12,8486	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.10.2025	7.965.968,82
Ausgabe	88.592,70
Rücknahme	-899.020,03
Thesaurierungsanteile (R) per 30.04.2026	7.155.541,49
Thesaurierungsanteile (I) per 31.10.2025	23.104,82
Ausgabe	1.164,00
Rücknahme	-6.993,62
Thesaurierungsanteile (I) per 30.04.2026	17.275,20

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

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							
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO-,04	4.947,00		509,00	809,80	4.006.080,60	2,23
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	178.677,00		73.953,00	18,48	3.301.057,58	1,84
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	125.200,00	12.546,00	118.737,00	13,84	1.732.768,00	0,97
BE0003822393	ELIA GROUP	25.800,00		5.474,00	138,10	3.562.980,00	1,99
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	4.684,00	605,00	1.182,00	526,60	2.466.594,40	1,37
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	36.400,00		13.970,00	124,35	4.526.340,00	2,52
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	11.204,00		7.196,00	271,55	3.042.446,20	1,70
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	12.900,00		5.319,00	244,10	3.148.890,00	1,76
lautend auf CHF							
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	2.819,00	312,00	278,00	474,00	1.446.376,50	0,81
lautend auf DKK							
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	83.400,00	83.400,00		165,50	1.847.083,38	1,03
lautend auf GBP							
GB00BKDRYJ47	AIRTEL AFRICA PLC DL -,50	627.040,00		383.872,00	3,51	2.537.235,50	1,41
GB00BMX86B70	HALEON PLC LS 0,01	591.200,00	537.106,00	180.006,00	3,40	2.318.565,08	1,29
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC LS-,001	259.744,00		77.843,00	7,95	2.382.472,22	1,33
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	235.600,00	17.971,00	22.337,00	12,80	3.477.950,05	1,94
IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL-,01	34.649,00		34.849,00	29,52	1.179.812,54	0,66
GB0004082847	STAND. CHART. PLC DL-,50	139.600,00	185.600,00	46.000,00	17,90	2.882.334,62	1,61
lautend auf HKD							
CNE100006WS8	CONT.AMPEREX TECH. H HD 1	59.800,00	31.600,00	4.900,00	627,50	4.094.773,02	2,28
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO.H YC1	791.239,00		81.400,00	22,20	1.916.794,61	1,07
lautend auf JPY							
JP3497400006	DAIFUKU CO. LTD	73.200,00	78.600,00	5.400,00	6.687,00	2.613.392,42	1,46
JP3837800006	HOYA CORP.	19.800,00		11.400,00	29.305,00	3.097.912,44	1,73
JP3826900007	UACJ CORP.	136.500,00	143.600,00	7.100,00	2.802,00	2.042.034,17	1,14
lautend auf USD							
US03027X1000	AMERICAN TOWER DL -,01	10.745,00		7.084,00	178,19	1.637.293,95	0,91
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	25.752,00	27.688,00	1.936,00	168,68	3.714.594,97	2,07
US0527691069	AUTODESK INC.	9.600,00		6.800,00	235,87	1.936.336,58	1,08
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	11.654,00		6.565,00	145,31	1.448.129,59	0,81
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	32.900,00	17.145,00	2.445,00	57,15	1.607.863,01	0,90
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	12.700,00	13.516,00	816,00	405,45	4.403.296,56	2,45
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	10.125,00		5.268,00	329,95	2.856.801,56	1,59
CH00044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	13.158,00	600,00	2.445,00	325,75	3.665.314,26	2,04
IE0088KQN827	EATON CORP. PLC DL -,01	9.700,00	10.211,00	511,00	410,77	3.407.276,38	1,90
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	11.539,00		1.418,00	256,61	2.532.087,22	1,41
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY DL 5	45.397,00	6.400,00	12.803,00	68,72	2.667.762,82	1,49
US3167731005	FIFTH THIRD BANCORP	86.700,00	91.718,00	5.018,00	49,79	3.691.459,72	2,06
US40415F1012	HDFC BANK LTD ADR/3 IR 10	21.100,00	5.874,00	84.150,00	25,26	455.777,32	0,25
US4435106079	HUBBELL INC. DL-,01	7.622,00		2.178,00	545,93	3.558.302,09	1,98
US45167R1041	IDEX CORP. DL-,01	15.132,00		4.256,00	217,34	2.812.372,91	1,57
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	5.263,00	524,00	522,00	395,08	1.778.096,49	0,99
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. DL 1	23.967,00	1.658,00	8.770,00	125,57	2.573.572,93	1,43
US4824801009	KLA CORP. DL-,001	3.159,00		241,00	1.816,21	4.906.283,04	2,73
IE00059YS762	LINDE PLC EO-,001	6.519,00		2.792,00	504,71	2.813.583,45	1,57
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	13.493,00	1.185,00	1.331,00	170,83	1.971.104,15	1,10
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	46.500,00	5.492,00	19.202,00	156,57	6.225.846,59	3,47
US5763231090	MASTEC INC. DL-,10	10.900,00	11.731,00	831,00	370,55	3.453.903,71	1,93
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	1.250,00	329,00	107,00	1.767,02	1.888.810,50	1,05

3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds

US58933Y1055	MERCK CO. DL-.01	24.300,00	26.232,00	1.932,00	110,95	2.305.528,48	1,29
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-.001	2.360,00		2.706,00	1.526,84	3.081.360,01	1,72
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-.20	12.000,00	3.579,00	7.479,00	289,25	2.968.188,81	1,65
US72703H1014	PLANET FITNESS A DL-.0001	23.971,00	6.090,00	2.384,00	64,19	1.315.801,68	0,73
US69370C1009	PTC INC. DL-.01	10.262,00		12.341,00	137,50	1.206.623,05	0,67
US74762E1029	QUANTA SVCS DL-.00001	4.958,00		3.420,00	628,60	2.665.126,39	1,49
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-.01	17.191,00		2.002,00	189,32	2.783.136,75	1,55
IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL-.01	6.048,00		9.021,00	39,68	205.220,32	0,11
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-.01	5.211,00		537,00	481,22	2.144.379,53	1,20
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	20.049,00		9.179,00	393,83	6.752.093,10	3,76
IE000IVNQZ81	TE CONNECTIVITY DL-.01	19.079,00	953,00	6.974,00	205,25	3.348.695,70	1,87
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	6.297,00	400,00	1.943,00	466,26	2.510.722,78	1,40
US89055F1030	TOPBUILD CORP. DL-.01	5.100,00	5.477,00	377,00	437,87	1.909.643,41	1,06
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	8.835,00	1.523,00	871,00	479,37	3.621.715,37	2,02
US8962391004	TRIMBLE INC.	30.734,00		13.766,00	66,28	1.741.961,28	0,97
US90353T1007	UBER TECH. DL-.00001	31.318,00	34.501,00	3.183,00	74,47	1.994.400,09	1,11
US92338C1036	VERALTO CORP.	26.000,00	5.920,00	17.137,00	89,47	1.989.242,35	1,11
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	16.530,00		3.832,00	230,31	3.255.536,43	1,81
US95082P1057	WESCO INTL INC. DL-.01	11.939,00	3.104,00	2.661,00	305,27	3.116.656,86	1,74
US9621661043	WEYERHAEUSER CO. DL 1.25	101.800,00	109.229,00	7.429,00	24,25	2.111.039,85	1,18
US98419M1009	XYLEM INC. DL-.01	27.100,00	1.629,00	14.329,00	115,40	2.674.311,61	1,49
US9892071054	ZEBRA TECH.A DL-.01	6.391,00	1.839,00	612,00	215,54	1.177.968,31	0,66
Summe Aktien						178.509.115,29	99,51
Summe Wertpapiervermögen						178.509.115,29	99,51

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

AUD Konten	45,13	0,00
CAD Konten	28,18	0,00
CHF Konten	26.746,84	0,01
DKK Konten	7.775,86	0,00
EUR Konten	475.995,12	0,27
GBP Konten	42.829,21	0,02
HKD Konten	40,91	0,00
JPY Konten	569,58	0,00
NOK Konten	0,01	0,00
SEK Konten	7,03	0,00
USD Konten	158.161,35	0,09

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **712.199,22** **0,39**

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	187.914,61	0,10
---------------------	------------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten **187.914,61** **0,10**

Fondsvermögen **179.409.229,12** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,63958
Kanadische Dollar (CAD)	1,59967
Schweizer Franken (CHF)	0,92383
Dänische Kronen (DKK)	7,47270
Pfund Sterling (GBP)	0,86695
Hongkong Dollar (HKD)	9,16400
Japanische Yen (JPY)	187,30000
Norwegische Kronen (NOK)	10,87250
Schwedische Kronen (SEK)	10,87360
US-Dollar (USD)	1,16940

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

US0028241000	ABBOTT LABS		27.900,00
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -.04		29.130,00
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1		158.400,00
US1844961078	CLEAN HARBORS DL-.01		14.614,00
CA2499061083	DESCARTES SYS GRP INC.		22.798,00
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -.001		12.665,00
CA4488112083	HYDRO ONE LTD		32.000,00
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		35.463,00
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-.0001		33.125,00
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -.144397		45.418,00
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES DL-.01		5.066,00
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4		32.346,00
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS DL-001	2.921,00	13.638,00
US9418481035	WATERS CORP. DL-.01	1.930,26	1.930,26

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 30.04.2026
3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	178.509.115,29	99,51 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	712.199,22	0,39 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	187.914,61	0,10 %
Fondsvermögen	179.409.229,12	100,00 %
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	7.155.541,49	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	17.275,20	
Thesaurierungsanteilswert - Nettobestandswert (R)	20,03	
Thesaurierungsanteilswert - Nettobestandswert (I)	2.088,14	

Linz, im Juni 2026

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.