
HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

Oberbank Vermögensmanagement nachhaltig

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000A320V0
(T) AT0000A32109

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

Zahlstelle in Österreich

Oberbank AG, Linz

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

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 **Oberbank Vermögensmanagement nachhaltig, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 30.09.2023	per 31.03.2024
Fondsvermögen	19.158.751,81	40.133.773,54
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	101,45	110,72
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	104,49	114,04
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	101,41	110,27
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	104,45	113,58
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,1144	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,5000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 30.09.2023	122.035,42
Ausgabe	110.471,94
Rücknahmen	-2.968,58
Thesaurierungsanteile per 31.03.2024	229.538,78
Ausschüttungsanteile per 30.09.2023	66.840,74
Ausgabe	68.609,99
Rücknahmen	-1.969,10
Ausschüttungsanteile per 31.03.2024	133.481,63

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

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****Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)****lautend auf USD**

XS2115336336	HANETF ETC O.END ZT XAU	155.855,00	74.706,00		21,70	3.125.705,01	7,79
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						3.125.705,01	7,79

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

AT000A30376	3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig IT	1.904,00	1.635,00	1.883,00	1.052,98	2.004.873,92	5,00
LU1883873496	Amundi Funds US Pioneer Fund I2	80.629,00	46.334,00		26,74	2.156.019,46	5,37
LU0389656389	AXA World Funds - Famlington Sustainable Europe	979,00	429,00		380,48	372.489,92	0,93
LU1725431628	Berenberg Sustainable EM Bonds I 2 class	11.423,00	6.303,00		76,60	875.001,80	2,18
IE00B5WN3467	Comgest Growth Europe I (T)	20.577,00	16.159,00		50,54	1.039.961,58	2,59
LU2591118380	CT Lux European Corporate Bond	308.226,00	308.226,00		10,59	3.264.791,44	8,13
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	25.589,00	14.262,00		120,10	3.073.238,90	7,66
LU0399027886	FvS - Bond Opportunities I	24.783,00	11.086,00		138,44	3.430.958,52	8,55
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)	37.448,00	17.735,00		42,85	1.604.459,56	4,00
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond Fund Z	215.765,70	162.009,70		12,29	2.652.084,08	6,61
IE000L2TO2T2	iShares Euro Corp Bond ESG UCITS ETF	830.365,00	363.878,00		4,99	4.139.535,60	10,30
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UE	8.959,00	5.701,00		69,38	621.575,42	1,55
AT000A27Z50	Metis Bond Euro Corporate ESG	26.015,00	13.917,00		95,39	2.481.570,85	6,18
LU0329356306	Robeco QI Emerging Markets Active Equities	677,00	677,00		271,20	183.602,40	0,46
LU1668159590	UBMA - EM Sustainable Corporate Bond IHC	15.149,00	6.638,00		96,66	1.464.302,34	3,65

lautend auf GBP

IE00BKVL7778	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCIST ETF USD	58.545,00	57.134,00		5,47	373.873,18	0,93
--------------	---	-----------	-----------	--	------	------------	------

lautend auf JPY

LU0080998981	Pictet - Japanese Equity Sel.	4.182,00	2.011,00		32.790,23	837.683,21	2,09
--------------	-------------------------------	----------	----------	--	-----------	------------	------

lautend auf USD

LU0160155395	Emerging Markets Equities B (T) / USD	2.827,00	1.408,00		236,47	617.723,57	1,54
IE00BF4G7076	JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF	82.586,00	46.410,00		51,90	3.960.266,56	9,87

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA **35.154.012,31** **87,59**

Summe Wertpapiervermögen **38.279.717,32** **95,38**

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten 1.854.056,22 4,62

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **1.854.056,22** **4,62**

Fondsvermögen **40.133.773,54** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Pfund Sterling (GBP)	0,85702
Japanische Yen (JPY)	163,70000
US-Dollar (USD)	1,08220

**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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

LU1762222716	Invesco Fds-Pan Eur.Foc.Eq.Fd	18.723,00	48.305,00
IE00BKVL7778	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCIST ETF USD		31.318,00
IE00BYVJRR92	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF (T)	44.424,00	103.998,00
IE00BKT6BH25	iShsIII-EO CB XF 1-5Y ESG ETF	104.690,00	246.892,00
LI0021090100	LGT BF Global Infl. Linked I1 (T) / EUR	110,00	487,00
IE00BFY85R68	Stewart Inestors Global Emerign Markets Sustainability Fund Class VI	34.127,00	76.251,00

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 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 31. März 2024
Oberbank Vermögensmanagement nachhaltig,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	38.279.717,32	95,38%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.854.056,22	4,62%
Fondsvermögen	40.133.773,54	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	133.481,63	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	229.538,78	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	110,27	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	110,72	

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.