



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

CO₂-Bericht

02/2024

Erstellt von:

3 Banken-Generali
Investment-Gesellschaft m.b.H.
Untere Donaulände 36
A-4020 Linz

Veröffentlichung 29.02.2024

EINFÜHRUNG

Treibhauseffekt, Klimaerwärmung, CO₂-Fußabdruck, Viele unterschiedliche Begrifflichkeiten sind laufend in den Medien, bei Diskussionen oder verschiedensten Werbungen präsent. Doch was bedeuten diese? Was ist tatsächlich relevant?

Um der Wichtigkeit dieser Thematik gerecht zu werden und um transparent die relevanten Fragestellungen bzw. die Situation der 3BG darzustellen, erstellen wir, die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., tourlich einen CO₂-Bericht. Dadurch wird die CO₂-Bilanz unserer Nachhaltigkeitsfonds jährlich aktualisiert und unter www.3bg.at zu veröffentlicht.

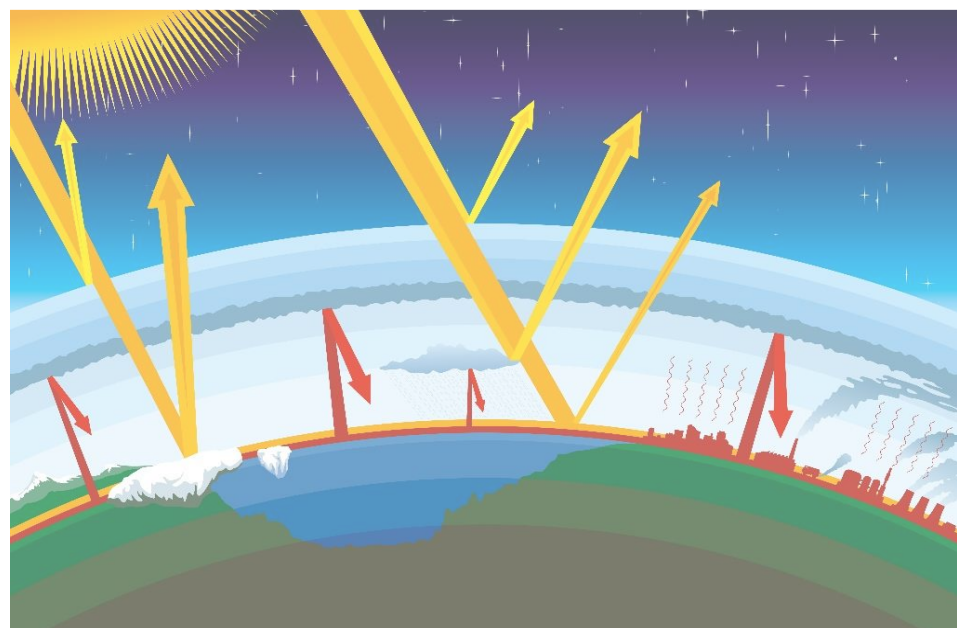
TREIBHAUSEFFEKT

-18 Grad Celsius! So niedrig wäre die Durchschnittstemperatur auf der Erde, wenn es keinen natürlichen Treibhauseffekt geben würde. Ein Anteil von kurzwelligigen Sonnenstrahlen, welche nicht direkt von Wolken oder Schnee reflektiert werden, treten in die Erdatmosphäre ein und erwärmen die Erdoberfläche. Diese gibt die Energie in Form von langwelligigen Infrarotstrahlen (Wärmestrahlung) wieder ab. Partikel und Treibhausgase in der Lufthülle sorgen dafür, dass die Infrarotstrahlung nicht unmittelbar die Atmosphäre verlässt, sondern ein Teil zurück auf die Erde

reflektiert wird. Dieser sogenannte **Treibhauseffekt** sorgt für angenehme Temperaturen. Dies ist ein natürlicher Prozess, der für das Leben auf dem Planeten Erde von existenzieller Bedeutung ist. Jedoch wurde dieser Prozess von uns Menschen empfindlich gestört, die Konzentration von Treibhausgasen in der Atmosphäre hat seit Beginn der Industrialisierung stark zugenommen. Ein erhöhter Anteil der Treibhausgase bedeutet, dass auch mehr Infrarotstrahlung reflektiert wird, was zu steigenden Temperaturen auf unserer Erde führt.

Abbildung 1

Treibhauseffekt



Quelle: Shutterstock

TREIBHAUSGASE

Drei- oder mehratomige Moleküle in der Luft (unsere bodennahe Atmosphäre) wirken als Treibhausgase. Obwohl sie nicht mehr als ein Prozent der Luft ausmachen, ist deren Wirkung groß. Treibhausgase leisten einen unterschiedlichen Beitrag zum Treibhauseffekt, was im sogenannten

Global Warming Potential, dem Erderwärmungspotential, gemessen wird. Um die einzelnen Moleküle diesbezüglich vergleichbar zu machen, erfolgt eine Umrechnung in die Kennzahl **Tonnen CO₂-Äquivalent (t CO₂e)**, wie in der folgenden Abbildung ersichtlich.

Tabelle 1
Global Warming Potential laut EU-Verordnung 2020/1044 (Annex)

Treibhausgas	Global Warming Potential (100 Jahre)
Kohlenstoffdioxid (CO ₂)	1
Methan (CH ₄)	28
Distickstoffmonoxid (Lachgas) (N ₂ O)	265
Schwefelhexafluorid (SF ₆)	2.500
Fluorkohlenwasserstoffe (H-FKW)	4 – 12.400
Perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFKW)	7.190 – 11.100
Stickstofftrifluorid (NF ₃)	16.100

SCOPES

Treibhausgasemissionen werden vom internationalen Greenhouse-Gas-Protokoll (GHG-Protokoll) in drei sogenannte „Scopes“, also Anwendungsbereiche, eingeteilt.

Scope 1 Emissionen

sind Treibhausgasemissionen (t CO₂e), die das Unternehmen direkt erzeugt. Beispiele sind Betriebliche Anlagen und Arbeitsprozesse.

Scope 2 Emissionen

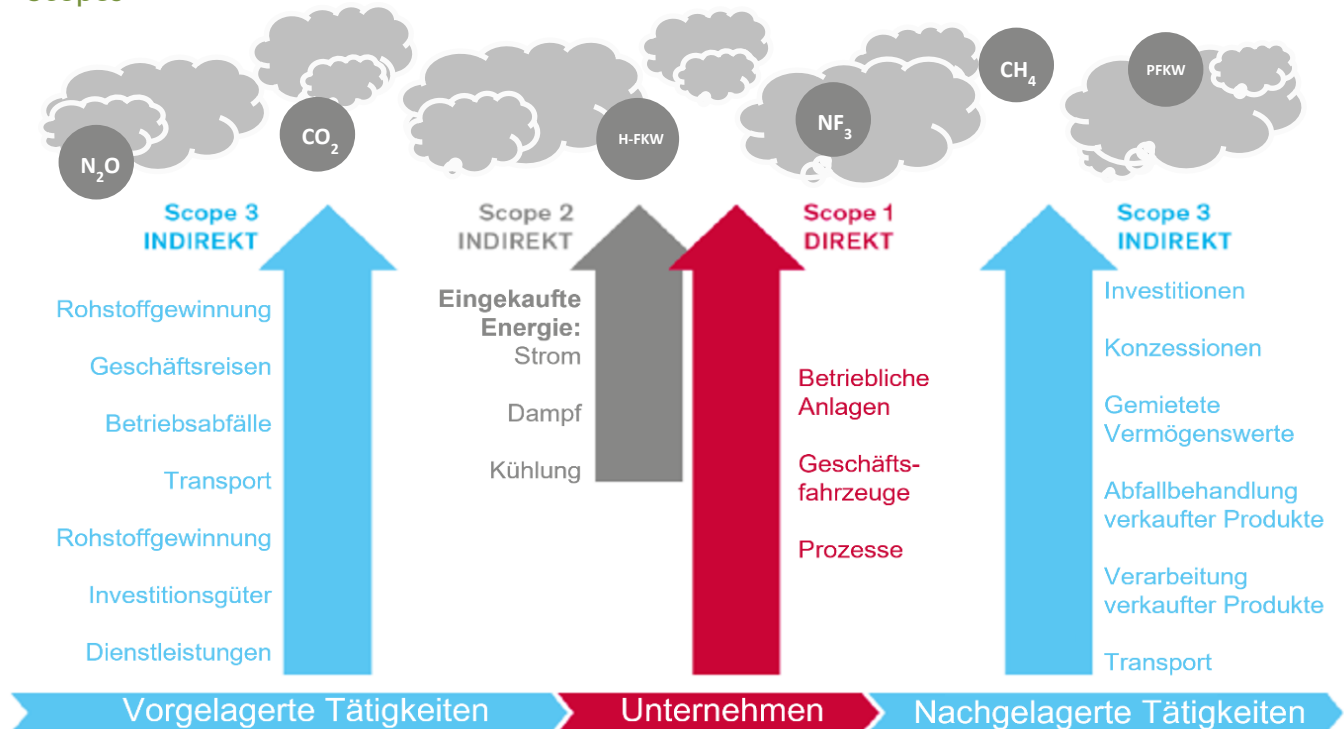
sind Treibhausgasemissionen (t CO₂e), die das Unternehmen

durch den Verbrauch von zugekauften Energieträgern, wie z.B. Strom, Heizung oder Kühlung erzeugt.

Scope 3 Emissionen

sind Treibhausgasemissionen (t CO₂e), die das Unternehmen indirekt entlang der Wertschöpfungskette, in vor- oder nachgelagerten Prozessen, erzeugt. Ein vorgelagerter Prozess kann beispielsweise die Rohstoffgewinnung sein, ein nachgelagerter die Auslieferung von Produkten aus einem Werk.

Abbildung 2
Scopes



METHODIK

Nachdem im Fondsbereich viele unterschiedliche Kennzahlen zum Thema der Treibhausgasemissionen kursieren, erfolgt nun eine kleine Einführung in die wichtigsten Kennzahlen. Die Kennzahlen sind nach der Methodik

lt. EU-Verordnung C(2022)1931 Annex 1 berechnet. Weiters sieht man in der untenstehenden Tabelle die Nachhaltigkeitsfonds der 3 Banken-Generali, welche in weiterer Folge verglichen werden.

Tabelle 2
Nachhaltigkeitsfonds
der 3BG

Fondsname	ISIN
3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)	AT0000A0XHJ8
3 Banken Energiewende 2030 (R) (T)	AT30ENERGIE1
3 Banken Energiewende 2030/2 (R) (T)	AT02ENERGIE0
3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds (R)	AT0000A23YE9
3 Banken Mensch & Umwelt Mischfonds (R)	AT0000A23YG4
3 Banken Nachhaltigkeitsfonds (R) (T)	AT0000701156
3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig (R) (A)	AT0000A2ZY38
3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig (R) (T)	AT0000A2ZY46
3 Banken Werte Balanced (R) (T)	AT0000784863
3 Banken Werte Defensive (R) (T)	AT0000986351
3 Banken Werte Growth (R) (T)	AT0000784889
BKS Strategie nachhaltig (R)	AT0000A2QKH6
Generali Wertsicherungskonzept 85 – ETF Strategie (R)	AT0000A349F2
Generali Wertsicherungskonzept 95 – Zins Strategie (R)	AT0000A33LG0
Oberbank Vermögensmanagement nachhaltig (R)	AT0000A320V0 A AT0000A32109 T
Pro Ecclesia Vermögensverwaltungsfonds	AT0ECCLESIA5

KENNZAHLEN

Tonnen CO₂-Äquivalent (t CO₂e)

Um die einzelnen Moleküle vergleichbar zu machen, erfolgt eine Umrechnung in die Kennzahl „Tonnen CO₂-Äquivalent“ (t CO₂e). Wie kann man sich eine Tonne CO₂e vorstellen? Eine Tonne CO₂e entspricht laut CO₂-Rechner zum

Beispiel einem Mittelstreckenflug von Wien nach Marrakesch oder dem Beheizen einer 35m²-Wohnung mit Erdgas für ein Jahr, bei einem durchschnittlichen Heizbedarf.

Treibhausgas-Emissionen Gesamt (t CO2e)

Bei der Berechnung dieser Kennzahl werden die gesamten Emissionen eines Fonds berechnet und in die drei Scopes eingeteilt. Zuerst wird der Anteil des Fonds an einem Unternehmen errechnet. Anhand dieses Prozentanteils wird in weiterer Folge eruiert, wie viel der äquivalenten CO₂-Emissionen des Unternehmens dem jeweiligen

Fonds zuzuschreiben sind. Danach folgt die Einteilung in die Scopes. Einen Einfluss auf die gesamten Emissionen eines Fonds hat auch das Fondsvolumen, daher sind Investmentfonds mit einem unterschiedlichen Fondsvolumen mit dieser Kennzahl schwer vergleichbar.

Tabelle 3
Treibhausgas-
emissionen

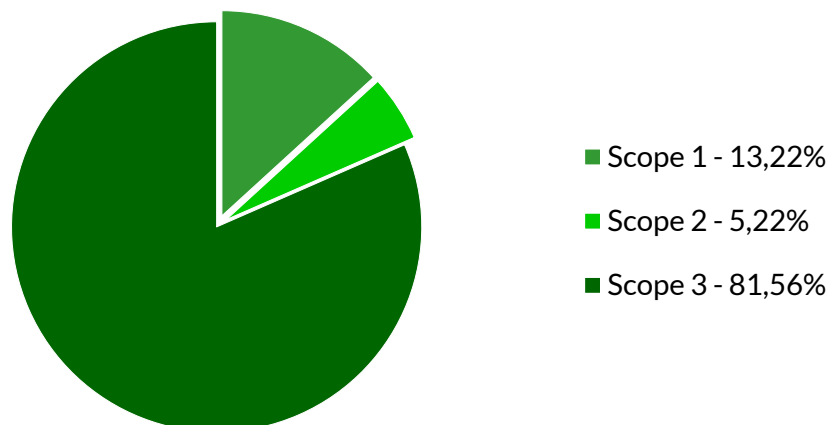
Fondsname	Treibhausgas-Emissionen (t CO2e)			
	Scope 1	Scope 2	Scope 3	Gesamt
3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)	7.073,11	2.915,08	41.401,43	51.389,62
3 Banken Energiewende 2030 (R) (T)	1.805,36	392,86	7.514,66	9.712,87
3 Banken Energiewende 2030/2 (R) (T)	1.718,42	373,76	7.150,92	9.243,10
3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds (R)	7.095,49	3.483,86	40.883,24	51.462,59
3 Banken Mensch & Umwelt Mischfonds (R)	8.656,15	2.811,82	33.127,27	44.595,24
3 Banken Nachhaltigkeitsfonds (R) (T)	550,51	375,76	17.453,56	18.379,83
3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig (R) (A)	3.474,18	1.598,53	26.396,42	31.469,13
3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig (R) (T)	3.474,18	1.598,53	26.396,42	31.469,13
3 Banken Werte Balanced (R) (T)	593,67	233,31	5.211,52	6.038,50
3 Banken Werte Defensive (R) (T)	200,09	80,19	1.768,05	2.048,32
3 Banken Werte Growth (R) (T)	356,07	136,27	3.098,89	3.591,23
BKS Strategie nachhaltig (R)	772,68	256,24	4.883,52	5.912,43

Generali Wertsicherungs-konzept 85 - ETF Strategie (R)	342,64	134,57	3.955,79	4.433,01
Generali Wertsicherungs-konzept 95 - Zins Strategie (R)	426,41	108,80	2.720,74	3.255,95
Oberbank Vermögens-management nachhaltig (R)	1.032,00	325,37	8.757,01	10.114,38
Pro Ecclesia Vermögens-verwaltungsfonds	169,38	59,85	2.042,18	2.271,41
Gesamt	37.740,34	14.884,80	232.761,62	285.386,74
Durchschnitt	2.358,77	930,30	14.547,60	17.836,67

Bei der Betrachtung der untenstehenden ganzen Treibhausgasemissionen aufgeteilt in die Scopes fällt auf, dass ein Großteil der Emissionen in Scope 3, den vor- oder

nachgelagerten Prozessen eines Unternehmens, anfallen. Hier bestünde ein potenzieller Nachbesserungsbedarf der Unternehmen.

Abbildung 3
Anteil Scopes an
den Emissionen



CO₂-Fußabdruck (t CO₂e/Mio €)

Für den CO₂-Fußabdruck wird die Kennzahl „Treibhausgas-Emissionen Gesamt“ durch das Fondsvolumen dividiert. Damit erhält man eine normalisierte Kennzahl, Emissionen je investierter Million Euro, und man kann Fonds mit einem unter-

schiedlichen Fondsvolumen miteinander vergleichen. Es erfolgt eine Untergliederung vom CO₂-Fußabdruck in gesamte Emissionen, sowie in Scope 1+ Scope 2. In Abbildung 4 werden die CO₂-Fußabdrücke unserer Fonds einem Vergleichsindex gegenübergestellt.

Abbildung 4
Gesamter CO₂-Fußabdruck

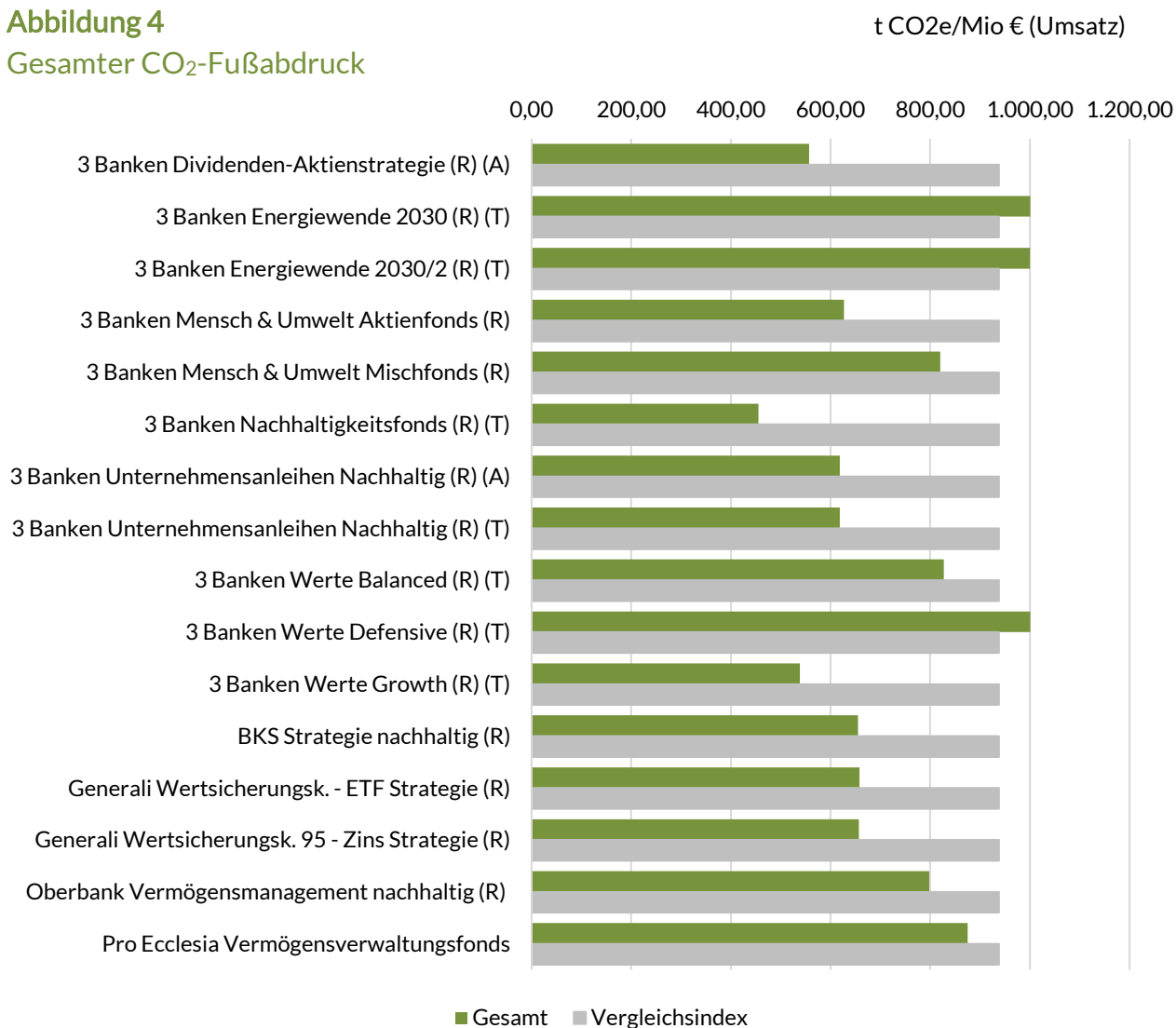


Tabelle 5
CO₂-Fußabdruck

Fondsname	CO ₂ -Fußabdruck (t CO ₂ e/Mio €)			
	Scope 1&2	Gesamt	Vergleichsindex Gesamt	Abweichung
3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)	38,61	194,93	582,18	-66,5%
3 Banken Energiewende 2030 (R) (T)	123,64	544,51		-6,5%
3 Banken Energiewende 2030/2 (R) (T)	123,64	544,40		-6,5%
3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds (R)	45,01	223,82		-61,6%
3 Banken Mensch & Umwelt Mischfonds (R)	65,48	259,37		-55,4%

3 Banken Nachhaltigkeitsfonds (R) (T)	7,16	148,93	582,18	-74,4%
3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig (R) (A)	42,18	255,83		-56,1%
3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig (R) (T)	42,18	255,83		-56,1%
3 Banken Werte Balanced (R) (T)	26,85	196,04		-66,3%
3 Banken Werte Defensive (R) (T)	25,85	188,90		-67,6%
3 Banken Werte Growth (R) (T)	28,33	206,65		-64,5%
BKS Strategie nachhaltig (R)	41,54	238,16		-59,1%
Generali Wertsicherungskonzept 85 - ETF Strategie (R)	29,65	275,47		-52,7%
Generali Wertsicherungskonzept 95 - Zins Strategie (R)	55,04	334,81		-42,5%
Oberbank Vermögensmanagement nachhaltig (R)	45,05	334,99		-42,5%
Pro Ecclesia Vermögensverwaltungsfonds	18,93	193,05		-66,8%

Treibhausgasintensität (t CO₂e/Mio €)

Die Treibhausgasintensität setzt die Treibhausgas-Emissionen jener Unternehmen, in die der Fonds investiert, in das Verhältnis zu deren Umsatz. Es erfolgt eine Aufteilung in gesamte Emissionen, sowie in Scope 1+ Scope 2.

Bei der Kennzahl für die Treibhausgasintensität für Länder werden die Treibhausgas-Emissionen der Länder, in die der Fonds investiert, in das Verhältnis zum Bruttoinlandsprodukt gesetzt.

Abbildung 5
THG-Intensität je Fonds



Tabelle 5
Treibhausgasintensität

Fondsname	Treibhausgasintensität (t CO2e/Mio €)			
	Gesamt	Vergleichsindex	Abweichung	Länder
3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)	556,79	938,07	-40,65%	0,00
3 Banken Energiewende 2030 (R) (T)	1.000,39		6,64%	0,00
3 Banken Energiewende 2030/2 (R) (T)	1.000,31		6,63%	0,00
3 Banken Mensch & Umwelt Aktienfonds (R)	626,67		-33,20%	0,00

3 Banken Mensch & Umwelt Mischfonds (R)	820,18	938,07	-12,57%	334,62
3 Banken Nachhaltigkeitsfonds (R) (T)	455,04		-51,49%	0,00
3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig (R) (A)	618,64		-34,05%	0,00
3 Banken Unternehmensanleihen Nachhaltig (R) (T)	618,64		-34,05%	0,00
3 Banken Werte Balanced (R) (T)	827,18		-11,82%	212,28
3 Banken Werte Defensive (R) (T)	1.000,73		6,68%	212,26
3 Banken Werte Growth (R) (T)	538,19		-42,63%	198,13
BKS Strategie nachhaltig (R)	655,19		-30,16%	226,11
Generali Wertsicherungskonzept 85 - ETF Strategie (R)	657,70		-29,89%	171,89
Generali Wertsicherungskonzept 95 - Zins Strategie (R)	656,86		-29,98%	237,86
Oberbank Vermögensmanagement nachhaltig (R)	798,05		-14,93%	427,74
Pro Ecclesia Vermögensverwaltungsfonds	875,10		-6,71%	228,19

FAZIT

Die 3 Banken-Generali nimmt die Transparenz und Glaubwürdigkeit ihrer Fonds ernst. Daher haben wir uns zur Erstesllung und jährlichen Aktualisierung dieses Berichts entschlossen, um den CO₂-Fußabdruck unserer nachhaltig gemanagten Fonds öffentlich zugänglich zu machen.

DISCLAIMER

Bei den im Rahmen dieser Präsentation übermittelten Unterlagen sowie geäußerten Meinungen des Vortragenden handelt es sich um unverbindliche Mitteilungen, welche ausschließlich der Information dienen und keinesfalls ein Angebot, eine Aufforderung oder eine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Tausch von Anlageprodukten darstellen. Bei der Präsentation und den übermittelten Unterlagen handelt es sich um Marketingmitteilungen. Gegebenenfalls getätigte Aussagen zur Marktlage stellen die eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Empfehlung oder Anlageberatung verbunden.

Die zur Verfügung gestellten Informationen basieren auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Zeitpunkt der Erstellung. Es können sich auch (je nach Marktlage) jederzeit und ohne vorherige Ankündigung Änderungen ergeben. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die als zuverlässig erachtet wurden. Es wird keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Informationen sowie der herangezogenen Quellen übernommen, sodass etwaige Haftungs- und Schadenersatzansprüche, die insbesondere aus der Nutzung oder Nichtnutzung bzw. aus der Nutzung allfällig fehlerhafter oder unvollständiger Informationen resultieren, ausgeschlossen sind.

Die getätigten Aussagen und Schlussfolgerungen sind unverbindlich und genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger hinsichtlich Ertrages, Risikobereitschaft, finanzieller und steuerlicher Situation. Eine Einzelberatung durch eine qualifizierte Fachperson ist notwendig und wird empfohlen.

Vor einer eventuellen Entscheidung zum Erwerb der im Rahmen dieser Präsentation erwähnten Investmentfonds sollten die wesentlichen Anlegerinformation (KID) iVm dem aktuellen Prospekt bzw. dem aktuellen Informationsdokument gemäß § 21 AIFMG, als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen durchgelesen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie die veröffentlichten Prospekte bzw. Informationsdokumente gemäß § 21 AIFMG aller von der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Fonds in ihrer aktuellen Fassung stehen dem Interessenten unter www.3bg.at sowie den Zahlstellen des Fonds zur Verfügung. Zu beachten ist weiters, dass in der Vergangenheit erzielte Erträge keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zulassen! Die charttechnisch dargestellten Wertentwicklungen zeigen die Bruttoperformance und berücksichtigen weder Ausgabe- und Rücknahmegebühren noch Fondssteuern bzw. individuelle Depot- und Kontoführungsgebühren. Investmentfonds können aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken eine erhöhte Wertschwankung (Volatilität) aufweisen. Jegliche unautorisierte Verwendung von ausgehändigten Unterlagen, insbesondere dessen gänzliche bzw. teilweise Reproduktion, Verarbeitung oder Weitergabe ist ohne vorherige Erlaubnis untersagt.

Zusätzliche Information für deutsche Anleger: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

MSCI: Obwohl die Informationsanbieter der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft.m.b.H., einschließlich unter anderem der MSCI ESG Research LLC und ihrer verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“), Informationen (die „Informationen“) aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und schließt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen aus, einschließlich derer der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen nicht in irgendeiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten oder Produkten oder Indizes verwendet werden. Ferner darf keine der Informationen an sich für die Entscheidung herangezogen werden, welche Wertpapiere gekauft oder verkauft werden oder wann sie gekauft oder verkauft werden. Keine der ESG- Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte oder indirekte Schäden, Einzelfallschäden, Strafschadensersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangenen Gewinn), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.