HALBJAHRESBERICHT 2026

BTV AM Aktien ESG

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A2QLF8

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

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

Zahlstelle in Österreich

BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck

Fondsmanagement

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

Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings

Vontobel Asset Management AG, Zürich (bis 30.04.2026)

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 Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des

BTV AM Aktien ESG,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,

für den Zeitraum vom 1. April 2026 bis 30. September 2026 vor.

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflagedatum
AT0000A2QLF8	BTV AM Aktien ESG	Ausschüttend	EUR	12.04.2021

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

Fondsdetails	**per 31.03.2026**	**per 30.09.2026**
Fondsvermögen	63.757.119,13	57.915.094,60
errechneter Wert je Anteil	114,47	133,55
Ausgabepreis je Anteil	120,19	140,23
Ausschüttung je Anteil	0,7907	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.03.2026	**556.996,15**
Ausgabe	13.452,20
Rücknahme	-136.803,45
Anteile per 30.09.2026	**433.644,90**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

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							
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	768,00	40,00	210,00	1.601,20	1.229.721,60	2,12
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	12.927,00		3.756,00	56,30	727.790,10	1,26
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	4.505,00		1.310,00	287,10	1.293.385,50	2,23
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	30.731,00	35.694,00	4.963,00	16,91	519.507,56	0,90
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	526,00	620,00	94,00	1.352,50	711.415,00	1,23
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	4.638,00		1.348,00	296,35	1.374.471,30	2,37
lautend auf GBP							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	5.965,00		1.733,00	124,28	863.991,00	1,49
GB0004052071	HALMA PLC LS-,10	16.507,00		9.803,00	35,28	678.725,64	1,17
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE	10.156,00		2.947,00	81,82	968.455,56	1,67
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	30.545,00	6.214,00	8.875,00	24,97	888.906,74	1,53
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL LS 0,01	186.916,00		96.106,00	2,98	650.261,95	1,12
GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC LS -,035	16.847,00		4.896,78	46,16	906.230,89	1,56
lautend auf SEK							
SE0017486889	ATLAS COPCO A	53.422,00		15.518,00	208,20	980.004,26	1,69
lautend auf USD							
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	5.908,00		1.715,00	340,92	1.777.718,76	3,07
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	7.386,00		2.145,00	246,67	1.608.035,85	2,78
US0378331005	APPLE INC.	5.986,00	3.273,00	1.641,00	329,40	1.740.325,15	3,00
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	12.688,00	14.737,00	2.049,00	54,96	615.474,39	1,06
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	4.883,00	6.300,00	1.669,00	162,34	699.652,44	1,21
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	4.872,00	990,00	1.215,00	355,10	1.526.961,34	2,64
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	13.414,00		6.159,00	86,84	1.028.130,41	1,78
US2441991054	DEERE CO. DL 1	1.854,00	498,00	482,00	680,50	1.113.545,45	1,92
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	13.910,00		4.042,00	88,08	1.081.370,52	1,87
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	3.479,00	504,00	1.011,00	334,98	1.028.592,60	1,78
IE000S9YS762	LINDE PLC EO -,001	2.116,00	1.094,00	558,00	473,37	884.069,66	1,53
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	2.136,00		620,00	563,58	1.062.495,04	1,83
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	1.839,00		533,00	233,98	379.778,66	0,66
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	4.721,00		1.372,00	508,96	2.120.741,54	3,66
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	11.690,00		3.396,00	227,21	2.344.293,82	4,05
US68902V1070	OTIS WORLDWID.CORP DL-,01	11.481,00		3.336,00	65,63	665.046,80	1,15
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	2.558,00		742,00	392,45	886.043,34	1,53
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	3.507,00		2.813,00	225,31	697.407,03	1,20
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	6.994,00		2.032,00	129,94	802.118,59	1,38
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	5.002,00		2.547,00	456,94	2.017.311,46	3,48
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	1.839,00		996,00	679,61	1.103.091,61	1,90
Summe Aktien						**36.975.071,56**	**63,82**
Sonstige							
lautend auf CHF							
CH1499059983	ROCHE HOLDING PS SF -,001	3.170,00		921,00	349,30	1.170.351,23	2,02
Summe Sonstige						**1.170.351,23**	**2,02**

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	421.907,00		123.863,00	9,96	4.203.037,53	7,26
IE00BG36TC12	Xtrackers MSCI Japan ESG	129.460,00	4.186,00	49.120,00	30,09	3.895.451,40	6,73

lautend auf USD

IE00BJQRDN15	Invesco Quantitative Strat.	23.839,00	26.240,00	2.401,00	110,18	2.318.253,33	4,01
IE00BKSCBX74	MSCI World Small Cap Soc. Res.	428.437,00	10.014,00	394.229,00	12,71	4.804.695,96	8,30
LU0338548117	Swisscanto (LU) Sustainable EM	15.238,00		5.553,00	305,45	4.108.073,35	7,10
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						**19.329.511,57**	**33,40**
Summe Wertpapiervermögen						**57.474.934,36**	**99,24**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

	EUR Konten	412.659,07	0,71
	USD Konten	16.112,07	0,03
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten		**428.771,14**	**0,74**

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

	Dividendenansprüche	11.389,10	0,02
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten		**11.389,10**	**0,02**

Fondsvermögen	**57.915.094,60**	**100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,94611
Pfund Sterling (GBP)	0,85803
Schwedische Kronen (SEK)	11,34940
US-Dollar (USD)	1,13300

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

ISIN	*BEZEICHNUNG*	*KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD*	*VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD*
Wertpapiervermögen			
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere			
Aktien			
FR0000121014	LVMH EO 0,3		2.276,00
US60744M1062	MOBILITY GLOBAL INC.	2.909,00	2.909,00
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001		16.440,00
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01		4.477,00

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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 BTV Vier Länder Bank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 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 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30.09.2026
BTV AM Aktien ESG,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	57.474.934,36	99,24 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	428.771,14	0,74 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	11.389,10	0,02 %
Fondsvermögen	**57.915.094,60**	**100,00 %**
Umlaufende Anteile	**433.644,90**	
Anteilswert (Nettobestandswert)	**133,55**	

Linz, im November 2026

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h. Mag. Dietmar Baumgartner e.h. Gerhard Schum e.h.