
HALBJAHRESBERICHT 2026

Pellets1

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN AT0000A2Z724

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

Oberbank AG, Linz

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 Anteilsinhaber,

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

Pellets1,

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG,

für den Zeitraum vom 1. Februar 2026 bis 31. Juli 2026 vor.

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflagedatum
AT0000A2Z724	Pellets1	Ausschüttend	EUR	25.07.2022

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

Fondsdetails	per 31.01.2026	per 31.07.2026
Fondsvermögen	54.218.511,84	56.151.479,88
errechneter Wert je Anteil	1.167,07	1.188,44
Ausgabepreis je Anteil	1.225,42	1.247,86
Ausschüttung je Anteil	6,2815	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.01.2026	46.457,00
Ausgabe	933,00
Rücknahme	-142,00
Anteile per 31.07.2026	47.248,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

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							
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	256,00	256,00		171,74	43.965,44	0,08
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	538,00	54,00	74,00	432,20	232.523,60	0,41
NL0000334118	ASM INTL N.V. EO -,04	300,00	70,00	41,00	788,60	236.580,00	0,42
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	70,00		129,00	1.440,00	100.800,00	0,18
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	11.216,00	3.397,00	4.604,00	23,96	268.735,36	0,48
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	3.086,00	3.086,00		68,34	210.897,24	0,38
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	1.189,00	1.189,00		57,82	68.747,98	0,12
ES0127797019	EDP RENEWABLES S.A. EO 5	7.082,00	62,00	2.523,00	13,45	95.252,90	0,17
BE0003822393	ELIA GROUP	1.469,00	257,00	403,00	125,80	184.800,20	0,33
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	2.004,00		120,00	114,20	228.856,80	0,41
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS O.N.	1.090,00	1.200,00	110,00	164,50	179.305,00	0,32
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	10.532,00	10.687,00	11.494,00	20,52	216.116,64	0,38
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	1.200,00	1.200,00		57,48	68.976,00	0,12
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	5.996,00	3.129,00	2.333,00	59,47	356.582,12	0,64
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	556,00	52,00	79,00	394,00	219.064,00	0,39
DE0008430026	MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	267,00	33,00	39,00	522,80	139.587,60	0,25
AT0000743059	OMV AG	992,00	992,00		63,45	62.942,40	0,11
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	6.065,00	6.065,00		17,07	103.559,88	0,18
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	1.858,00	140,00	891,00	119,85	222.681,30	0,40
ES0173516115	REPSOL S.A. INH. EO 1	4.000,00	4.000,00		26,50	106.000,00	0,19
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	1.296,00		233,00	284,60	368.841,60	0,66
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	4.489,00	4.489,00		38,90	174.622,10	0,31
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	1.589,00	239,00	246,00	282,00	448.098,00	0,80
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	2.534,00	2.534,00		75,57	191.494,38	0,34
lautend auf CAD							
CA1363851017	CDN NAT. RES.LTD	1.291,00	1.291,00		66,12	52.913,38	0,09
CA4530384086	IMPERIAL OIL	1.232,00	1.232,00		180,84	138.105,70	0,25
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP.	1.546,00	1.546,00		62,40	59.799,90	0,11
CA8672241079	SUNCOR ENERGY	1.405,00	1.405,00		93,53	81.457,98	0,15
lautend auf CHF							
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	284,00	284,00		191,25	58.468,61	0,10
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	183,00	96,00	414,00	570,20	112.326,26	0,20
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	2.350,00	2.539,00	189,00	82,38	208.397,56	0,37
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	1.588,00	1.588,00		126,78	216.722,61	0,39
lautend auf DKK							
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	10.700,00	13.959,00	3.259,00	144,60	206.983,18	0,37
lautend auf GBP							
GB00BKDRYJ47	AIRTEL AFRICA PLC DL -,50	36.566,00		13.712,00	3,41	145.634,00	0,26
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	1.279,00		111,00	127,20	189.903,93	0,34
GB00BMX86B70	HALEON PLC LS 0,01	38.883,00	9.473,00		3,69	167.298,25	0,30
GB00BMJ6DW54	INFORMA PLC LS-,001	14.914,00		2.160,00	9,14	159.082,20	0,28
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	12.828,00	2.466,00	1.523,00	11,85	177.365,98	0,32
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT LS-,9789	5.333,00		1.229,00	30,28	188.496,70	0,34
GB0007908733	SSE PLC LS-,50	7.469,00	1.432,00	1.387,00	23,47	204.621,78	0,36
GB0004082847	STAND. CHART. PLC DL-,50	10.377,00	13.573,00	3.196,00	22,16	268.421,86	0,48
GB00BVZK7T90	UNILEVER PLC LS-,035	4.226,00	306,00		48,50	239.247,57	0,43
lautend auf HKD							
CNE100006WS8	CONT.AMPEREX TECH. H HD 1	3.291,00	2.000,00	400,00	621,00	226.297,02	0,40
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO.H YC1	45.079,00	6.600,00	6.800,00	22,72	113.407,55	0,20

lautend auf JPY

JP3497400006	DAIFUKU CO. LTD	3.700,00	4.300,00	600,00	5.670,00	114.221,16	0,20
JP3837800006	HOYA CORP.	900,00		700,00	23.840,00	116.818,21	0,21
JP3379550001	JX ADVANCED METALS CORP.	5.300,00	5.300,00		3.340,00	96.379,38	0,17
JP3304200003	KOMATSU LTD	2.800,00	2.800,00		7.087,00	108.039,42	0,19
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINL GRP	13.200,00		1.100,00	3.525,00	253.334,79	0,45
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5.000,00		1.600,00	8.202,00	223.280,88	0,40

lautend auf NOK

NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	1.800,00	1.800,00		383,50	62.767,10	0,11
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	14.547,00		18.687,00	86,76	114.759,11	0,20

lautend auf SGD

SG1L01001701	DBS GRP HLDGS SD 1	1.400,00	1.400,00		74,85	70.933,46	0,13
--------------	--------------------	----------	----------	--	-------	-----------	------

lautend auf USD

US0028241000	ABBOTT LABS	2.021,00	802,00	2.021,00	105,61	185.372,42	0,33
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	1.871,00	1.871,00		257,41	418.285,66	0,74
US03027X1000	AMERICAN TOWER DL -,01	610,00		320,00	174,46	92.427,13	0,16
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	741,00	741,00		387,64	249.471,29	0,44
US0404132054	ARISTA NET.INC. NEW O.N.	1.607,00	616,00	65,00	171,02	238.691,28	0,43
US0527691069	AUTODESK INC.	620,00	75,00	320,00	234,97	126.525,45	0,23
US0758871091	BECTON, DICKINSON DL 1	685,00		266,00	165,45	98.430,82	0,18
US0640581007	BK N.Y. MELLON DL -,01	897,00	897,00		156,08	121.594,37	0,22
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	232,00	20,00	18,00	1.098,37	221.314,78	0,39
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	1.862,00	804,00		46,00	74.389,44	0,13
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	736,00	736,00		387,84	247.915,79	0,44
US1273871087	CADENCE DESIGN SYS DL-,01	637,00	47,00	235,00	332,82	184.129,18	0,33
CA13646K1084	CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	2.050,00	2.050,00		88,16	156.963,70	0,28
US14448C1045	CARRIER GLBL CORP DL-,01	1.743,00	1.743,00		61,39	92.932,75	0,17
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	801,00	168,00	138,00	350,15	243.590,54	0,43
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	2.043,00		1.301,00	113,56	201.496,51	0,36
US1729674242	CITIGROUP INC. DL -,01	918,00	918,00		132,32	105.497,45	0,19
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	2.674,00		1.035,00	88,49	205.508,30	0,37
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE DL 1	2.095,00		1.164,00	91,60	166.668,40	0,30
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP LS-,1105	8.190,00	1.620,00		31,94	227.191,77	0,40
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	358,00	358,00		632,98	196.809,83	0,35
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	1.357,00	216,00		196,17	231.199,14	0,41
US25278X1090	DIAMONDBACK ENERGY DL-,01	336,00	336,00		199,77	58.296,61	0,10
IE00B8KQ827	EATON CORP.PLC DL -,01	547,00	547,00		386,89	183.801,31	0,33
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	671,00	91,00	86,00	279,34	162.790,64	0,29
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY DL 5	2.763,00	595,00	755,00	73,84	177.192,91	0,32
US3167731005	FIFTH THIRD BANCORP	5.623,00	5.623,00		56,59	276.364,05	0,49
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	735,00	735,00		131,28	83.803,02	0,15
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	723,00			333,35	209.320,87	0,37
US4435106079	HUBBELL INC. DL-,01	211,00		300,00	473,69	86.806,14	0,15
US45167R1041	IDEX CORP. DL-,01	976,00	274,00	275,00	233,77	198.158,35	0,35
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	821,00	457,00	251,00	221,74	158.110,60	0,28
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. DL1	1.257,00		375,00	132,75	144.925,09	0,26
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	1.588,00	530,00		255,82	352.824,53	0,63
IE00059YS762	LINDE PLC EO-,001	482,00	106,00	72,00	508,64	212.927,29	0,38
US5717481023	MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	814,00	99,00		191,51	135.390,95	0,24
US5738741041	MARVELL TECH.GRP DL-,002	1.232,00		1.901,00	183,30	196.131,32	0,35
US5763231090	MASTEC INC. DL-,10	396,00	396,00		324,44	111.584,37	0,20
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	464,00	464,00		268,44	108.178,01	0,19
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	2.508,00			85,71	186.695,05	0,33
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	77,00	25,00		1.885,73	126.108,40	0,22
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	3.126,00	934,00	365,00	129,79	352.374,10	0,63
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	667,00	1.348,00	681,00	451,10	261.319,87	0,47
US6098391054	MONOLITHIC POWER DL-,001	105,00	31,00	111,00	1.316,18	120.026,84	0,21
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	695,00	252,00	374,00	245,16	147.981,76	0,26
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	929,00		871,00	140,20	113.119,51	0,20
US72703H1014	PLANET FITNESS A DL-,0001	1.390,00	1.603,00	213,00	55,98	67.580,51	0,12
US7427181091	PROCTER GAMBLE	1.631,00	1.789,00	158,00	143,96	203.924,58	0,36
US7433151039	PROGRESSIVE CORP. DL 1	385,00	385,00		213,28	71.315,62	0,13
US69370C1009	PTC INC. DL -,01	607,00		584,00	136,30	71.855,22	0,13
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	766,00	766,00		151,60	100.856,00	0,18
US74762E1029	QUANTA SVCS DL-,00001	221,00		218,00	657,98	126.292,84	0,22
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	985,00	150,00	152,00	234,30	200.439,03	0,36
US82846H4056	QXO INC. CLA DL-,00001	2.818,75	2.818,75		13,46	32.951,57	0,06
IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL-,01	3.079,00	3.079,00		47,52	127.074,93	0,23
US8716071076	SYNOPSIS INC. DL-,01	304,00	50,00	37,00	372,33	98.304,95	0,18
US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1.110,00		983,00	403,31	388.808,49	0,69
IE00IIVNQZ81	TE CONNECTIVITY DL-,01	1.097,00		208,00	206,58	196.819,75	0,35

US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	768,00		542,00	278,76	185.936,84	0,33
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	381,00	219,00	618,00	576,77	190.854,06	0,34
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	833,00		833,00	159,26	115.219,37	0,21
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	941,00	591,00	130,00	440,28	359.825,85	0,64
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	568,00		356,00	375,99	185.480,56	0,33
US8962391004	TRIMBLE INC.	1.729,00		581,00	57,06	85.684,16	0,15
US90353T1007	UBER TECH. DL-,00001	2.245,00	788,00	215,00	70,37	137.207,44	0,24
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	716,00	716,00		289,46	180.001,18	0,32
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	680,00	680,00		421,47	248.914,02	0,44
US92338C1036	VERALTO CORP.	1.597,00	270,00	634,00	94,71	131.363,44	0,23
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	2.669,00	2.669,00		46,11	106.885,17	0,19
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	1.060,00	103,00	113,00	226,33	208.363,56	0,37
US95082P1057	WESCO INTL INC. DL-,01	564,00	66,00	230,00	342,67	167.852,94	0,30
US9621661043	WEYERHAEUSER CO. DL 1,25	6.215,00	6.215,00		23,50	126.847,75	0,23
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	2.721,00		966,00	116,82	276.070,19	0,49
US9892071054	ZEBRA TECH. A DL-,01	313,00	110,00	66,00	288,57	78.445,73	0,14
Summe Aktien						21.626.329,41	38,51

Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)

lautend auf EUR

FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	8.996,00	3.630,00	3.030,00	140,98	1.268.256,08	2,26
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						1.268.256,08	2,26

Sonstige

lautend auf CHF

CH1499059983	ROCHE HOLDING PS SF -,001	586,00	667,00	81,00	353,40	222.929,30	0,40
Summe Sonstige						222.929,30	0,40

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT0000A1FAU5	3 B Emerg. Market Bond-Mix I T	6.571,00	337,00		106,49	699.745,79	1,25
AT0000679444	3 B Euro Bond-Mix T	126.320,00	6.485,00		10,30	1.301.096,00	2,32
AT0000A115K7	3 B Unternehmensanleihen I T	21.782,00	1.118,00	180,00	120,18	2.617.760,76	4,66
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	7.466,00	383,00		180,25	1.345.746,50	2,40
AT0000A0P180	3BG Corporate-Austria	8.021,00	412,00		128,29	1.029.014,09	1,83
DE000A3CWRD0	Convex Conserv Sust Convert	9.524,00	521,00	625,00	112,74	1.073.735,76	1,91
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds	7.826,00	402,00		138,32	1.082.492,32	1,93
LU2051724677	EM Frontier Bond IEHC EUR	4.170,00	214,00		172,69	720.117,30	1,28
LU0290357176	Eurozone Government Bd 5-7 UE	4.557,00	3.523,00	4.277,00	234,37	1.068.024,09	1,90
FI4000586300	EVLI NORDIC HIGH YIELD-FIB	5.028,00	258,00		108,57	545.874,88	0,97
LU1022658824	Franklin EUR Short Dur BD	222.162,00	457.886,00	499.678,00	11,37	2.525.981,94	4,50
LU3304305249	Gibl Evolution Fds-EM Cor.Debt	521,00	521,00		1.030,35	536.812,35	0,96
LU1062007346	Global Corporate Bond	158.908,00	8.158,00		11,57	1.839.312,43	3,28
LU0990547274	GS Frontier Markets Debt	175,00	9,00	6,00	7.852,82	1.374.243,50	2,45
IE00B9M6SJ31	iShares Global Corp Bond EUR	15.793,00	1.921,00		83,69	1.321.779,34	2,35
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF	521.148,00	521.148,00		3,83	1.996.309,53	3,56
IE00BMCDJ366	LGT EM Frontier LC BD-M EUR	1.015,00	52,00	81,00	1.349,69	1.369.935,35	2,44
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	95.051,00	4.880,00	964,00	27,58	2.621.497,07	4,67
LU2051742067	UBAM-Gibl High Yld Sol Ext Dur	6.177,00	6.177,00		128,71	795.041,67	1,42
LU0097169550	UniRenta Osteuropa	35.720,00	1.834,00		29,56	1.055.883,20	1,88
IE000EESGXZ0	Wellington Euro HY Bond EUR	41.237,00	2.117,00		13,27	547.223,24	0,97
LU0952581584	Xtrackers II Japan Government	174.565,00	174.565,00		5,80	1.011.778,74	1,80

lautend auf USD

AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	6.163,00	316,00		115,59	618.708,68	1,10
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						29.098.114,53	51,83

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG

lautend auf EUR

AT0000A15MG5	3BG Commodities 0% - 100%	1.761,00	187,00	274,00	1.661,43	2.925.778,23	5,21
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG						2.925.778,23	5,21

Summe Wertpapiervermögen

55.141.407,55 98,21

Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
EUR Konten	838.051,61	1,49
USD Konten	158.842,49	0,28
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	996.894,10	1,77
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten		
Dividendenansprüche	13.178,23	0,02
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	13.178,23	0,02
Fondsvermögen	56.151.479,88	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,61322
Schweizer Franken (CHF)	0,92896
Dänische Kronen (DKK)	7,47510
Pfund Sterling (GBP)	0,85669
Hongkong Dollar (HKD)	9,03110
Japanische Yen (JPY)	183,67000
Norwegische Kronen (NOK)	10,99780
Singapur-Dollar (SGD)	1,47730
US-Dollar (USD)	1,15140

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

IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-.0000225		890,00
CNE100000296	BYD CO. LTD H YC 1		8.394,00
US1844961078	CLEAN HARBORS DL-.01		596,00
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.		1.906,00
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA		7.783,00
ES0627797931	EDP RENEWABLES -ANR-	7.020,00	7.020,00
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.		4.780,00
CH1335392721	GALDERMA GRP AG	1.325,00	1.325,00
US40415F1012	HDFC BANK LTD ADR/3 IR 10	1.149,00	6.295,00
CA4488112083	HYDRO ONE LTD		1.668,00
ES06445809V1	IBERDROLA INH. -ANR-		11.315,00
ES06445809W9	IBERDROLA INH. -ANR-	10.326,00	10.326,00
US4612021034	INTUIT INC. DL-.01	32,00	308,00
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	37,00	856,00
US5128073062	LAM RESEARCH CORP. NEW	1.200,00	1.200,00
US5355551061	LINDSAY CORP. DL 1		2.009,00
FR0000121014	LVMH EO 0.3		367,00
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON		2.285,00
DE0006452907	NEMETSCHEK SE O.N.	3.292,00	3.292,00
US6541061031	NIKE INC. B		3.550,00
DK00062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		4.100,00
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-.0001		1.697,00
US75886F1075	REGENERON PHARMAC.DL-.001		281,00
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397		1.856,00
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES DL-.01		256,00
DE0007164600	SAP SE O.N.	215,00	1.305,00
DE0007165631	SARTORIUS AG VZO O.N.	45,00	1.046,00
IE00028FXN24	SMURFIT WESTROCK DL-.01		4.472,00
FR0000125007	ST GOBAIN EO 4	196,00	1.910,00
FI0009005961	STORA ENSO OYJ R EO 1,70	1.780,00	22.700,00
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	700,00	700,00
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50		20.595,00
US89055F1030	TOPBUILD CORP. DL -.01	276,00	276,00
JP3826900007	UACJ CORP.	8.000,00	8.000,00
BE0003739530	UCB S.A.		1.135,00
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS DL-001	67,00	574,00
US9418481035	WATERS CORP. DL-,01	128,71	128,71
AT0000831706	WIENERBERGER		7.606,00

Sonstige

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.		605,00
--------------	--------------------	--	--------

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

ES0127797050	EDP RENEWABLES -EM.05/26-	62,00	62,00
ES0144583350	IBERDROLA INH.-EM.07/26-	206,00	206,00
ES0144583343	IBERDROLA S.A. O.N.	155,00	155,00

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A015A0	3 BANKEN INFL.SCHUTZF. T		44.170,00
LU2919653936	BERENB. FIN. BDS SAE OA	394,00	7.673,00
IE00BGPP6473	ISHSVII-DLTB.3-7YR EUDH	15.481,00	298.160,00
IE00BKT1CS59	ISV-I.JPM.EMCB.UETF EOHAC		98.976,00
LU0569863755	UBAM-GLBL HIGH YIE.IHCEUR		3.618,00

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 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 31.07.2026
Pellets1,
Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	55.141.407,55	98,21 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	996.894,10	1,77 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	13.178,23	0,02 %
Fondsvermögen	56.151.479,88	100,00 %
Umlaufende Anteile	47.248,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	1.188,44	

Linz, im September 2026

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.