
HALBJAHRESBERICHT 2024/2025

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 Anteilsinhaber,

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 2024 bis 31. März 2025 vor.

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

Fondsdetails	per 30.09.2024	per 31.03.2025
Fondsvermögen	50.315.819,45	59.143.126,53
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	115,40	116,51
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	118,86	120,01
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	115,87	117,27
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	119,35	120,79
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,5000	
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,2085	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 30.09.2024	152.331,31
Ausgabe	19.113,25
Rücknahme	-1.766,08
Ausschüttungsanteile per 31.03.2025	169.678,48
Thesaurierungsanteile per 30.09.2024	282.523,75
Ausgabe	54.367,37
Rücknahme	-1.143,16
Thesaurierungsanteile per 31.03.2025	335.747,96

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

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	162.619,00			30,45	4.570.234,89	7,73
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						4.570.234,89	7,73
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000A30376	3BK Unternehmensanl Nachh. IT	3.238,00	998,00		1.091,09	3.532.949,42	5,97
LU1883873496	Amundi Funds US Pioneer	57.141,00	5.283,00	41.221,00	26,93	1.538.807,13	2,60
DE000A3CNGA8	Aramea Rendite Global Nachhalt	35.720,00	8.541,00		98,71	3.525.921,20	5,96
IE00B5WN3467	Comgest Growth Europe I (T)	23.755,00			45,77	1.087.266,35	1,84
LU2591118380	CTLX EU CORP BD NE EUR	381.679,00	19.139,00		11,04	4.213.850,66	7,13
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	29.365,00			121,77	3.575.776,05	6,05
LU0389656389	Framlington Sustainable Europe	2.600,00	1.469,00		391,87	1.018.862,00	1,72
LU0399027886	FvS - Bond Opportunities I	21.987,00	7.466,00		140,39	3.086.754,93	5,22
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Equ.	43.427,00	4.495,00	4.300,00	45,77	1.987.436,66	3,36
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond	338.401,70	23.874,00		12,74	4.310.899,23	7,29
IE000L2TO2T2	iShares Euro Corp Bond ESG	962.324,00	27.294,00	41.668,00	5,22	5.027.180,58	8,51
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UE	19.442,00	9.099,00		68,75	1.336.637,50	2,26
LU0329356306	ROBECO-QI EMER MKT ACT-I EUR	1.315,00	532,00		302,46	397.734,90	0,67
AT0000A1FUJ3	Sirius 25 - Euro Corp Bond I	38.051,00	38.051,00		109,86	4.180.282,86	7,07
IE00BK5H8015	SPDR STOXX Europe 600	18.843,00	18.843,00		32,34	609.476,84	1,03
LU1668159590	UBMA - EM Sustainable Corp. Bd	34.611,00	6.136,00		101,56	3.515.093,16	5,94
IE0004MFRED4	Xtr. S&P 500 Equal Weighth ESG	38.292,00	38.292,00		42,39	1.623.197,88	2,74
lautend auf GBP							
IE00BKVL7778	iShs MSCI World Min. Vola.	302.107,00		69.655,00	5,97	2.154.425,53	3,64
lautend auf USD							
LU0160155395	Emerging Markets Equities B	3.039,00			261,75	734.291,51	1,24
IE00BF4G7076	JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF	80.479,00		3.774,00	55,57	4.128.328,28	6,98
LU0429319774	T.Rowe Price Funds SICAV	22.493,00	22.493,00		72,05	1.496.003,55	2,53
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						53.081.176,22	89,75
Summe Wertpapiervermögen						57.651.411,11	97,48
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR Konten						1.491.715,42	2,52
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						1.491.715,42	2,52
Fondsvermögen						59.143.126,53	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Pfund Sterling (GBP)	0,83673
US-Dollar (USD)	1,08330

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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A27Z50	METIS BD EUR.CORP.ESG I2A	29.131,00
LU0080998981	PICTET-JAPAN.EQU.SELI YN	4.828,00

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 Ausnahmerebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31.03.2025
Oberbank Vermögensmanagement nachhaltig,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	57.651.411,11	97,48
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.491.715,42	2,52
Fondsvermögen	59.143.126,53	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile	169.678,48	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	335.747,96	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert	116,51	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert	117,27	

Linz, im Mai 2025

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.