

# **3 Banken-Generali**

Investment-Gesellschaft m.b.H.

## ***3 Banken Nachhaltigkeitsfonds***

***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***

ISIN Tranche T AT0000701156 (R)

ISIN Tranche T AT0000A1FQJ4 (I)

### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 1. April 2016 bis 30. September 2016**

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

Untere Donaulände 28

4020 Linz, Österreich

[www.3bg.at](http://www.3bg.at)

### **Gesellschafter**

Generali Holding Vienna 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

Dipl.-Kfm. Dr. Jürgen Brockhoff

Mag. Paul Hoheneder

Karl Mertel (bis 27.09.2016)

Dr. Nikolaus Mitterer

Dr. Gottfried Wulz (ab 27.09.2016)

### **Staatskommissär**

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär

Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer

Mag. Dietmar Baumgartner

Dr. Gustav Dressler

### **Zahlstellen in Österreich**

Oberbank AG, Linz

BKS Bank AG, Klagenfurt

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

### **Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland**

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

### **Depotbank/Verwahrstelle**

Oberbank AG, Linz

### **Fondsmanagement**

Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

### **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 **3 Banken Nachhaltigkeitsfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2016 bis 30. September 2016 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.03.2016</b>	<b>per 30.09.2016</b>
Fondsvermögen	86.288.689,51	72.881.004,29
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	14,15	13,86
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	14,86	14,55
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	89,58	89,23
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	94,06	93,69
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,20	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,08	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2016</b>	<b>5.719.842,50</b>
Ausgabe	120.899,26
Rücknahmen	-639.734,46
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2016</b>	<b>5.201.007,30</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2016</b>	<b>59.710,00</b>
Ausgabe	7.138,00
Rücknahmen	-57.753,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2016</b>	<b>9.095,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2016

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUF ABGÄNG	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapie</b>							
<b>A k t i e n</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
DE0005408116	AAREAL BANK AG	26.329	26.329		28,80	758.354,19	1,04
FR0000121667	ESSILOR INTL INH. EO -,18	6.685		6.510	114,55	765.766,75	1,05
IT0000062072	GENERALI EO 1	99.146	64.827	103.234	10,96	1.086.640,16	1,49
ES0171996087	GRIFOLS SA INH. A EO-,25	48.038		29.443	19,21	922.569,79	1,27
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG O.N.	9.320	4.009	26.468	83,62	779.338,40	1,07
FR0010307819	LEGRAND S.A. INH. EO 4	27.498	63.878	82.650	52,69	1.448.869,62	1,99
AT0000743059	OMV AG	20.916		61.145	25,52	533.776,32	0,73
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	55.868	55.868		13,95	779.358,60	1,07
FR0000120693	PERNOD-RICARD O.N.	13.461	14.968	1.507	105,10	1.414.751,10	1,94
FI0009003305	SAMPO OYJ A	19.696			39,67	781.340,32	1,07
FR0000131708	TECHNIP	22.322	18.175	17.933	54,25	1.210.968,50	1,66
<b>lautend auf CAD</b>							
CA1125851040	BROOKFIELD ASSET MAN.A LV	39.314	39.314		46,43	1.239.886,85	1,70
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0012410517	BALOISE HLDG NA SF 0,10	7.543	4.081	3.962	117,40	816.030,56	1,12
CH0011795959	DORMA+KABA HLDG NA SF0,10	2.247			715,00	1.480.482,68	2,03
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	3.509	6.359	9.209	250,60	810.323,91	1,11
<b>lautend auf GBP</b>							
GB0030927254	ASOS PLC LS-,035	24.973	12.440	5.830	48,55	1.400.255,41	1,92
GB0030913577	BT GROUP PLC LS 0,05	194.467	224.930	30.463	3,91	878.826,35	1,21
GB00BGLP8L22	IMI PLC LS-,2857	95.922	108.237	12.315	10,65	1.179.818,33	1,62
GB0009223206	SMITH+NEP. DL-,20	59.894	29.887	57.529	12,38	856.349,94	1,17
GB00B1KJ408	WHITBREAD LS-,76797385	23.841	23.841		38,74	1.066.673,22	1,46
<b>lautend auf HKD</b>							
BMG0957L1090	BEIJING ENTER.WTR GR.CON	2.380.000	2.380.000		5,39	1.471.106,98	2,02
<b>lautend auf NOK</b>							
NO0010096985	STATOIL ASA NK 2,50	76.849	73.560	87.075	134,00	1.142.672,66	1,57
<b>lautend auf SEK</b>							
SE0000242455	SWEDBANK A	70.219			200,40	1.463.397,87	2,01
<b>lautend auf JP Y</b>							
JP3762900003	NOMURA REAL.EST.HLDGS INC	105.600			176,00	1.587.330,06	2,18
JP3621000003	TORAY IND.	170.000	170.000		99,140	1.476.331,46	2,03
JP3596200000	TOTO LTD	22.216	22.216		3.820,00	743.387,53	1,02
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	17.956	17.956		5.898,00	927.684,72	1,27
<b>lautend auf USD</b>							
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	32.880		1.061	74,98	2.192.584,85	3,02
US0378331005	APPLE INC.	14.374	7.652	12.329	112,18	1.434.076,24	1,97
US1510201049	CELGENE CORP. DL-,01	19.414	19.414		102,77	1.774.436,84	2,43
US1567821046	CERNER CORP. DL-,01	26.038	17.125		61,53	1.424.864,94	1,96
US1924461023	COGNIZANT TECH.SOLA	30.399		11.369	55,00	1.486.966,38	2,04
US2058871029	CONAGRA FOOD DL 5	18.037	18.037		46,25	741.916,80	1,02
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	8.642	8.642		89,55	688.270,28	0,94
US25470F1049	DISCOVERY COMMUN.A DL-,01	31.566	31.566		26,81	752.654,27	1,03
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	9.513		13.988	91,80	776.675,03	1,07
US2788651006	ECOLAB INC. DL 1	13.856	13.856		120,73	1.487.757,81	2,04
US2855121099	EL ARTS INC. DL-,01	19.875	6.573	26.938	84,26	1.489.387,67	2,04
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	21.364	1.432	4.730	86,87	1.650.560,90	2,26
US3755681036	GILEAD SCIENCES DL-,01	20.976		6.968	77,86	1.452.500,32	1,99
US48203R1041	JUNIPER NETWORKS DL-,01	64.132	64.132		23,71	1.352.338,78	1,86

US5010441013	KROGER CO. DL 1	40.711	40.711		29,50	1.068.102,54	1,47
US52729N3089	LEVEL 3 COMMC.NEW DL-,01	25.885		3.279	46,43	1.068.872,78	1,47
US5324571083	LILLY (ELI)	21.152	21.152		79,74	1.500.053,79	2,06
US5018892084	LKQ CORP. DL-,01	46.031		48.448	35,24	1.442.664,92	1,98
US5719032022	MARRIOTT INTL A DL-,01	24.364	24.364		67,10	1.453.952,69	1,99
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	19.526	6.201	3.731	100,61	1.747.163,70	2,40
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	19.474	9.651	11.792	85,40	1.479.081,82	2,03
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	36.796	3.985	13.684	57,40	1.878.415,51	2,58
US6247581084	MUELLER WAT.PROD.A DL-,01	148.657	19.298	67.469	12,37	1.635.438,54	2,24
US6541061031	NIKE INC. B	29.820		18.652	52,16	1.383.325,51	1,90
US6934751057	PNC FINL SERVICES GRP DL5	24.815	3.095		88,99	1.963.969,09	2,69
US8318652091	SMITH -A.O.- CORP. DL 1	18.730		6.414	97,91	1.630.962,56	2,24
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	23.791	15.375	13.298	68,24	1.443.879,26	1,98
US9182041080	V.F. CORP.	19.808	19.808		55,39	975.778,30	1,34
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	47.675	26.841	12.327	51,82	2.197.188,28	3,01
<b>Summe Aktien</b>						<b>70.596.132,68</b>	<b>96,87</b>

**Summe Wertpapiervermögen** **70.596.132,68** **96,87**

### Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten						1.255.992,33	1,72
sonstige EU-Währungen						1.643,95	0,00
nicht EU-Währungen						948.222,36	1,30

**Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten** **2.205.858,64** **3,02**

### sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche						79.012,97	0,11
---------------------	--	--	--	--	--	-----------	------

**Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten** **79.012,97** **0,11**

**Fondsvermögen** **72.881.004,29** **100,00**

### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,46527
Canadische Dollar (CAD)	1,47219
Schweizer Franken (CHF)	1,08519
Dänische Kronen (DKK)	7,45300
Pfund Sterling (GBP)	0,86587
Hongkong Dollar (HKD)	8,72010
Japanische Yen (JPY)	114,16000
Norwegische Kronen (NOK)	9,01200
Schwedische Kronen (SEK)	9,61590
US-Dollar (USD)	1,12440

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

**Wertpapiervermögen**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**A k t i e n**

JP3118000003	ASICS CORP.		47.223
US0527691069	AUTODESK INC.	3.795	24.265
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	38.900	38.900
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.		23.077
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	53.587	53.587
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -,001	6.934	34.342
US3647601083	GAP INC. DL-,05	46.868	46.868
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60		11.529
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO		8.786
US5486611073	LOWE'S COS INC. DL-,50		13.304
IT0001479374	LUXOTTICA GROUP EO 0,06	35.238	35.238
US58502B1061	MEDNAX INC. DL-,01		40.243
BMG667211046	NORWEGIAN CRUISE LINE HL	21.181	59.417
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	10.137	66.888
FR0000184798	ORPEA ACT.NOM. EO 1,25	5.387	27.820
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01		2.607
GB00B18V8630	PENNON GROUP NEW LS -,407		96.648
US7443201022	PRUDENTIAL FINL DL-,01		20.225
FR0010613471	SUEZ EO 4	53.398	179.266
JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TR.HLDGS		555.305
US8676524064	SUNPOWER CORP. DL-,01	24.577	86.894
IT0004810054	UNIPOL GR.FINANZ.SPA NAM.		256.468

## **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 und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank 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.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016**  
**3 Banken Nachhaltigkeitsfonds,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	70.596.132,68	96,87%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.205.858,64	3,02%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	79.012,97	0,11%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>72.881.004,29</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>5.201.007,30</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)</b>	<b>9.095,00</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>13,86</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>89,23</b>	

Linz, im Oktober 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.