

---

# HALBJAHRESBERICHT 2022

---

## 3 Banken Werte Balanced

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000784863  
(I) (T) AT0000A2WCG3

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

Untere Donaulände 36

4020 Linz, Österreich

[www.3bg.at](http://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 Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär

MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer

Mag. Dietmar Baumgartner

Gerhard Schum

### **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**

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

### **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 **3 Banken Werte Balanced, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.06.2022</b>	<b>per 31.12.2022</b>
Fondsvermögen	37.853.700,80	36.605.162,17
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	15,19	14,59
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	15,72	15,10
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	92,15	89,64
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	95,38	92,78
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,1620	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,0000	

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 30.06.2022</b>	<b>2.457.982,69</b>
Ausgabe	85.914,08
Rücknahmen	-78.620,50
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.12.2022</b>	<b>2.465.276,27</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 30.06.2022</b>	<b>5.500,00</b>
Ausgabe	1.602,00
Rücknahmen	0,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 31.12.2022</b>	<b>7.102,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2022**

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	112.510,00		21.876,00	18,01	1.900.221,64	5,19
<b>Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)</b>						<b>1.900.221,64</b>	<b>5,19</b>

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate****Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

LU2297533809	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR - HEDGED EUR (D)	49.910,00	3.786,00	43.798,00	39,62	1.977.334,38	5,40
LU1953136527	BNP PARIBAS EASY ECPI Circular Economy Leaders (UCITS ETF, C)	201.735,00	28.902,00	22.223,00	14,64	2.953.622,31	8,07
LU2244386053	BNP PARIBAS EASY EUR High Yield SRI Fossil Free UCITS ETF	156.761,00	156.761,00		9,02	1.413.357,18	3,86
LU2365458814	BNPP Easy JPM Green Social & Sustainability IG EUR BOND	232.145,00	232.145,00		7,50	1.740.878,57	4,76
DE000ETFL599	Deka MSCI Corp. Climate Change	54.710,00	4.091,00	6.740,00	84,51	4.623.542,10	12,63
IE00BLDGH553	iShares EUR Govt Bond Climate UCITS ETF EUR	793.564,00	827.248,00	33.684,00	4,02	3.189.333,72	8,71
IE00BLRPQH31	Rize Sustainable Future of Food UCITS ETF USD Accumulating	436.080,00	94.796,00	40.678,00	3,90	1.700.712,00	4,65
IE00BN4GXL63	Tabula EUR IG Bond Paris-aligned Climate UCITS ETF (EUR)	207.018,00		47.412,00	8,62	1.783.770,60	4,87
LU1852211991	UBS Funds Solutions Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedg. EUR)	484.014,00	35.604,00	65.826,00	9,48	4.590.388,78	12,54
<b>lautend auf USD</b>							
LU2182388400	AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED PAB UCITS ETF DR - USD	53.604,00	17.037,00	4.359,00	54,23	2.725.686,75	7,45
LU1291103338	BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S PAB 5%	146.408,00	146.408,00		15,54	2.133.438,43	5,83
IE00BNC1F287	iClima Global Decarbonisation Enablers UCITS ETF Accumulating ETF Share Class	403.968,00	57.875,00	51.797,00	6,73	2.549.183,91	6,96
IE00BDR5GV14	UBS(Inr)ETF-Glo. Gender Equal.	197.533,00	28.300,00	22.047,00	15,73	2.913.449,69	7,96
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>34.294.698,42</b>	<b>93,69</b>

**Summe Wertpapiervermögen****36.194.920,06 98,88****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten	329.120,04	0,90
nicht EU-Währungen	81.122,07	0,22
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>410.242,11</b>	<b>1,12</b>

**Fondsvermögen****36.605.162,17 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,06650

**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**

LU1981859819	Lyxor Green Bond ESG Screened (DR) UCITS ETF		67.192,00
LU2198882362	Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB UCITS ETF		129.632,00

## 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 Pensionsgeschäfte nicht zulässig. In den Fondsbestimmungen werden zwar Angaben zur Wertpapierleihe gemacht und diese Möglichkeit wäre somit grundsätzlich zulässig, jedoch sieht die derzeitige Strategie des Fonds dies nicht vor und die Technik wird daher bis auf weiteres nicht angewendet. 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 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 ausschließlich in Form von Euro-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 31. Dezember 2022**  
**3 Banken Werte Balanced,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	36.194.920,06	98,88%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	410.242,11	1,12%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>36.605.162,17</b>	<b>100,00%</b>
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	2.465.276,27	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	7.102,00	
Thesaurierungsanteilstwert – Nettobestandswert (R)	14,59	
Thesaurierungsanteilstwert – Nettobestandswert (I)	89,64	

Linz, im Jänner 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.