
HALBJAHRESBERICHT 2023

3 Banken Werte Defensive

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000986351
(I) (T) AT0000A2WCH1

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

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Werte Defensive, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023 vor.

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

| Fondsdetails | per 30.06.2023 | per 31.12.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen | 14.250.727,85 | 14.743.087,25 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R) | 100,68 | 105,59 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R) | 103,70 | 108,76 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I) | 92,43 | 97,09 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I) | 95,20 | 100,00 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R) | 0,0000 | |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I) | 0,0000 | |

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|---|-------------------|
| Thesaurierungsanteile (R) per 30.06.2023 | 133.944,67 |
| Ausgabe | 2.710,28 |
| Rücknahmen | -5.676,18 |
| Thesaurierungsanteile (R) per 31.12.2023 | 130.978,77 |
| Thesaurierungsanteile (I) per 30.06.2023 | 8.279,00 |
| Ausgabe | 1.125,00 |
| Rücknahmen | 0,00 |
| Thesaurierungsanteile (I) per 31.12.2023 | 9.404,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| 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 | 19.130,00 | | 1.651,00 | 20,57 | 355.287,47 | 2,41 |
| Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung) | | | | | | 355.287,47 | 2,41 |

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) | 27.142,00 | 1.248,00 | | 40,21 | 1.091.434,10 | 7,40 |
| LU1953136527 | BNP PARIBAS EASY ECPI Circular Economy Leaders (UCITS ETF, C) | 22.043,00 | 1.532,00 | 13.489,00 | 17,30 | 381.315,24 | 2,59 |
| LU2244386053 | BNP PARIBAS EASY EUR High Yield SRI Fossil Free UCITS ETF | 93.772,00 | 27.404,00 | 21.574,00 | 10,05 | 942.033,51 | 6,39 |
| LU2365458814 | BNPP Easy JPM Green Social & Sustainability IG EUR BOND | 167.209,00 | 36.804,00 | | 8,12 | 1.357.135,13 | 9,21 |
| DE000ETFL599 | Deka MSCI Corp. Climate Change | 28.427,00 | 448,00 | 2.698,00 | 89,58 | 2.546.490,66 | 17,27 |
| DE000ETFL581 | Deka MSCI World Climate Change ESG | 21.086,00 | 22.304,00 | 1.218,00 | 27,67 | 583.449,62 | 3,96 |
| IE00BLDGH553 | iShares EUR Govt Bond Climate UCITS ETF EUR | 639.911,00 | 211.856,00 | 16.372,00 | 4,29 | 2.745.730,12 | 18,62 |
| IE00BLRPQH31 | Rize Sustainable Future of Food UCITS ETF USD Accumulating | 37.053,00 | 2.577,00 | 43.833,00 | 3,68 | 136.503,25 | 0,93 |
| IE00BN4GXL63 | Tabula EUR IG Bond Paris-aligned Climate UCITS ETF (EUR) | 71.501,00 | | 46.240,00 | 9,23 | 660.061,48 | 4,48 |
| LU1852211991 | UBS Funds Solutions Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedg. EUR) | 167.177,00 | | 104.210,00 | 9,72 | 1.624.826,70 | 11,02 |

lautend auf USD

| | | | | | | | |
|---|--|-----------|-----------|-----------|-------|----------------------|--------------|
| IE000CL68269 | Amundi MSCI World Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF Ac | 9.720,00 | 9.720,00 | | 71,02 | 623.196,17 | 4,23 |
| IE000SBHVL31 | AXA IM ACT Biodiversity Equity | 21.858,00 | 1.520,00 | | 11,61 | 229.137,04 | 1,55 |
| IE00BMXC7W70 | iShares MSCI World Paris-Aligned Climate UCITS ETF USD (Acc) | 95.476,00 | 95.476,00 | | 5,56 | 479.250,39 | 3,25 |
| IE00BMXC7V63 | iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF USD | 62.986,00 | 62.986,00 | | 5,94 | 337.725,96 | 2,29 |
| IE00BLRPRR04 | Rize Environmental Impact 100 UCITS ETF Accumulating | 55.502,00 | 77.964,00 | 22.462,00 | 4,73 | 236.999,60 | 1,61 |
| IE00BDR5GV14 | UBS(Ir)ETF-Glo. Gender Equal. | 8.668,00 | 603,00 | 25.544,00 | 18,52 | 144.923,14 | 0,98 |
| Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA | | | | | | 14.120.212,11 | 95,78 |

Summe Wertpapiervermögen

14.475.499,58 98,19

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

| | | |
|---|-------------------|-------------|
| EUR-Konten | 267.574,85 | 1,81 |
| nicht EU-Währungen | 12,82 | 0,00 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | 267.587,67 | 1,81 |

Fondsvermögen

14.743.087,25 100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|-----------------|---------|
| US-Dollar (USD) | 1,10770 |

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

| <i>ISIN</i> | <i>BEZEICHNUNG</i> | <i>KÄUFE</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i> | <i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i> |
|-------------|--------------------|--|---|
|-------------|--------------------|--|---|

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

| | | | |
|--------------|---|--------|-----------|
| LU2182388400 | AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED PAB UCITS ETF DR - USD | 676,00 | 10.555,00 |
| IE000SBHVL31 | AXA IM ACT Biodiversity Equity | | 970,00 |
| LU1291103338 | BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S PAB 5% | 962,00 | 13.837,00 |
| IE00BNC1F287 | iClima Global Decarbonisation Enablers UCITS ETF Accumulating ETF Share Class | | 76.483,00 |

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 2023
3 Banken Werte Defensive,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

| | EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen | 14.475.499,58 | 98,19% |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten | 267.587,67 | 1,81% |
| Fondsvermögen | 14.743.087,25 | 100,00% |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile (R) | 130.978,77 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile (I) | 9.404,00 | |
| Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R) | 105,59 | |
| Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I) | 97,09 | |

Linz, im Februar 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.