
HALBJAHRESBERICHT 2021

3 Banken Werte Balanced

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000784863

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 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 Anteilinhaber,

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 2021 bis 31. Dezember 2021 vor.

Wir geben bekannt, dass per 1. Dezember 2021 der Fondsname von 3 Banken Strategie Dynamik auf 3 Banken Werte Balanced geändert wurde.

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

Fondsdetails	per 30.06.2021	per 31.12.2021
Fondsvermögen	40.283.853,94	42.134.217,92
errechneter Wert je Anteil	16,97	17,52
Ausgabepreis je Anteil	17,56	18,13
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,1258	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2021	2.374.431,29
Ausgabe	133.715,10
Rücknahmen	-103.137,23
Anteile per 31.12.2021	2.405.009,16

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

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	134.386,00	134.386,00		17,97	2.127.788,20	5,05
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						2.127.788,20	5,05

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 - HI	70.455,00	70.455,00		49,61	3.495.061,19	8,30
LU1953136527	BNP PARIBAS EASY ECPI Circular Economy Lead	238.087,00	238.087,00		16,63	3.958.243,99	9,39
LU2244386053	BNP PARIBAS EASY EUR High Yield SRI Fossil Fr	241.625,00	241.625,00		10,20	2.463.608,50	5,85
IE00BYZTVT56	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF EUR (Di	445.796,00	445.796,00		5,23	2.333.652,90	5,54
IE00BYX2JD69	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	391.732,00	391.732,00		10,01	3.919.278,66	9,30
LU1981859819	Lyxor Green Bond ESG Screened (DR) UCITS ETF	173.713,00	173.713,00		20,01	3.476.344,56	8,25
IE00BLRPQH31	Rize Sustainable Future of Food UCITS ETF USD /	415.009,00	415.009,00		5,02	2.084.590,21	4,95
IE00BN4GXL63	Tabula EUR IG Bond Paris-aligned Climate UCITS	182.647,00	182.647,00		9,87	1.803.237,30	4,28
LU1852211991	UBS Funds Solutions Sustainable Development Bai	344.938,00	344.938,00		10,51	3.625.988,26	8,61

lautend auf USD

LU2182388400	AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED	62.753,00	62.753,00		70,49	3.896.700,92	9,25
IE00BNC1F287	iClima Global Decarbonisation Enablers UCITS ETI	345.155,00	345.155,00		9,23	2.807.976,26	6,66
IE00BLRPRF81	L&G ESG Emerging Markets Corporate Bond (USD	95.952,00	95.952,00		9,94	840.034,36	1,99
LU2198882362	Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB UCIT	155.250,00	155.250,00		27,82	3.805.341,49	9,03

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

38.510.058,60

91,40

Summe Wertpapiervermögen

40.637.846,80

96,45

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	1.433.076,58	3,40
nicht EU-Währungen	63.294,54	0,15

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

1.496.371,12

3,55

Fondsvermögen

42.134.217,92

100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,13510

**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

Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)

DE000A0S9GB0	DT.BÖERSE COM. XETRA-GOLD		16.485,00
--------------	---------------------------	--	-----------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A2J4X7	3 Banken Staatsanleihen-Fonds		29.771,25
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)		27.323,00
AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond		11.411,00
LU1959967503	Berenberg European Small Cap	5.625,00	5.625,00
LU0995332854	BGF Emerging Markets Corporate Bond Fund I2		63.471,00
LU0419741177	CB Commodity ex-Agric. ETF I		18.076,00
IE00BZ0RSN48	Comgest Growth Japan I		75.713,00
LU0926440222	Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR		12.577,00
LU0802113760	Emerging Markets Opportunities Fund I		3.900,00
LU1611493906	EquityFlex E		917,00
LU0772943501	European Financial Debt Fund BI (T) / EUR		6.039,00
IE00BYX5MX67	Fidelity S&P 500 Index Fund	173.626,00	173.626,00
LU1083847274	Fisch Bond Global High Yield B (T) / EUR		5.613,00
IE00BXC44W08	Fisher Investments Institutional US Small Cap Core Equity ESG Fund US Dollar Class Sh		4.666,00
IE00B3F81R35	iShares Core Corp Bond ETF		32.682,00
IE00B3VTML14	iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF		1.307,00
IE00B3ZW0K18	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		15.896,00
IE00B2QWCY14	iShares S&P Small Cap 600 UE USD(Dist)		11.654,00
IE00BDFK1573	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF EUR Hedged		138.472,00
IE00BSKRJZ44	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF USD		82.561,00
LU0129443577	JPM Europe Strategic Growth Fund C (T) / EUR		9.072,55
LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc		12.936,00
IE00B40ZVV08	Metzler European Smaller Companies B (A) /EUR		2.002,00
LU0219424131	MFS Meridian Funds European Research Fund		2.508,00
LU0571085686	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders I		10.949,00
IE00B2R34Y72	PIMCO Global High Yield BF 3E (T) /EUR		41.562,00
LU0352097942	Schroder ISF Global Convertible Bond C hdg	6.322,00	6.322,00
LU1974696418	UBS Fund Solutions JPM USD EM IG ESG Diversified Bonds UCITS ETF (hedg. EUR)	130.072,00	130.072,00
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF		73.451,00

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 2021
3 Banken Werte Balanced,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	40.637.846,80	96,45%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.496.371,12	3,55%
Fondsvermögen	42.134.217,92	100,00%
Umlaufende Anteile	2.405.009,16	
Anteilswert (Nettobestandswert)	17,52	

Linz, im Jänner 2022

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.