HALBJAHRESBERICHT 2022

3 Banken Aktienfonds-Selektion

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000784830

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

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

BKS Bank AG, Klagenfurt

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 Aktienfonds-Selektion, 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

Fondsdetails	**per 30.06.2022**	**per 31.12.2022**
Fondsvermögen	61.471.726,32	60.828.440,19
errechneter Wert je Anteil	21,91	21,62
Ausgabepreis je Anteil	22,79	22,48
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,1539	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2022	**2.805.234,39**
Ausgabe	77.818,80
Rücknahmen	-68.966,72
Anteile per 31.12.2022	**2.814.086,47**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
LU1931974775	AMUNDI PRIME JAPAN UCITS ETF DR	138.265,00	138.265,00		22,25	3.075.704,93	5,06
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD (acc)	283.900,00	295.930,00	12.030,00	32,04	9.094.736,50	14,95
LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	26.063,00	27.119,00	1.056,00	189,90	4.949.363,70	8,14
LU0274208692	MSCI World TRN Index ETF (T) / USD	131.717,00	4.790,00	22.547,00	74,13	9.763.522,63	16,04
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C	239.591,00	9.671,00	31.496,00	33,01	7.907.700,96	13,00
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	120.781,00	121.113,00	332,00	70,46	8.510.229,26	13,99
lautend auf USD							
IE00BF4G6Z54	Global Emerging Markets Res.	121.652,00	121.652,00		26,66	3.041.014,83	5,00
LU0501950314	JPMorgan-Global Focus Fund	36.758,00	12.259,00	1.057,00	262,23	9.038.021,88	14,86
LU0557290854	Schroder ISF Global Sustainable Growth C	18.280,00	18.806,00	526,00	313,22	5.368.694,59	8,83
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						**60.748.989,28**	**99,87**
Summe Wertpapiervermögen						**60.748.989,28**	**99,87**
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						72.614,70	0,12
nicht EU-Währungen						6.836,20	0,01
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						**79.450,90**	**0,13**
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten							
Sonstige Verbindlichkeiten						0,01	0,00
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						**0,01**	**0,00**
Fondsvermögen						**60.828.440,19**	**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

ISIN	*BEZEICHNUNG*	*KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD*	*VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD*
Wertpapiervermögen			
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate			
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA			
LU1128911291	BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Precious Metals Fund I		18.437,00
LU0779800910	CSI300 Index UCITS ETF 1C (A) / USD		192.789,00
LU0292108619	db x-trackers MSCI EM LATAM INDEX UCITS ETF		55.789,00
LU0350836341	DJE - Agrar & Ernährung - XP (T) / EUR		26.865,00
LU0225244705	Edgewood L Select-US Select Growth I (T)/ USD		364,00
LU1138397838	EquityFlex I		4.245,00
DE000A0F5UF5	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE) (A)	27.048,00	27.048,00
IE00B5BMR087	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	27.464,00	27.464,00
LU0859255472	T. Rowe Price Funds SICAV - Global Value Equity Fund I		157.892,00
LU0174119775	US Large Cap Growth EF I		99.002,00
IE00BJZ2DD79	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C	12.200,00	12.200,00

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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.

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 BKS Bank AG 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 Aktienfonds-Selektion,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	60.748.989,28	99,87%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	79.450,90	0,13%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	0,01	0,00%
Fondsvermögen	**60.828.440,19**	**100,00%**
Umlaufende Anteile	**2.814.086,47**	
Anteilswert (Nettobestandswert)	**21,62**	

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.