
HALBJAHRESBERICHT 2021

Pro Ecclesia Vermögensverwaltungsfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0ECCLESIA5

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.

Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings

Vontobel Asset Management AG, Zürich

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 **Pro Ecclesia Vermögensverwaltungsfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021 vor.

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

Fondsdetails	per 30.06.2021	per 31.12.2021
Fondsvermögen	13.893.053,59	15.017.936,38
errechneter Wert je Anteil	10.820,14	11.070,28
Ausgabepreis je Anteil	11.252,95	11.513,09
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	80,2769	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2021	1.284,00
Ausgabe	72,60
Rücknahmen	0,00
Anteile per 31.12.2021	1.356,60

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							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	446,00	446,00		152,74	68.122,04	0,45
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	318,00	124,00		208,10	66.175,80	0,44
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	2.627,00	769,00		26,26	68.971,89	0,46
FR0000120222	CNP ASSURANCES INH. EO 1	3.025,00	1.588,00	1.353,00	21,76	65.824,00	0,44
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	1.269,00	551,00		54,75	69.477,75	0,46
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	3.135,00	913,00		21,56	67.590,60	0,45
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	414,00	124,00		167,55	69.365,70	0,46
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	1.854,00	505,00		40,49	75.059,19	0,50
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50	359,00	75,00		199,35	71.566,65	0,48
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	6.654,00	2.674,00		9,43	62.727,26	0,42
DE0006969603	PUMA SE	589,00	131,00		107,15	63.111,35	0,42
DE0007164600	SAP SE O.N.	510,00	138,00		123,56	63.015,60	0,42
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	1.744,00	302,00		43,80	76.378,48	0,51
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	2.478,00	2.478,00		24,78	61.404,84	0,41
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	2.282,00	640,00		32,24	73.571,68	0,49
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	664,00	127,00		103,85	68.956,40	0,46
lautend auf CAD							
CA7392391016	POWER CORPORATION OF CDA	3.831,00	3.831,00		42,65	112.411,35	0,75
lautend auf CHF							
CH0024608827	PARTNERS GR.HLDG SF -,01	43,00	7,00		1.513,50	62.744,52	0,42
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	192,00	35,00		359,60	66.564,99	0,44
lautend auf DKK							
DK0060448595	COLOPLAST NAM. B DK 1	419,00	95,00		1.169,50	65.886,88	0,44
lautend auf GBP							
GB00BNNTLN49	PENNON GROUP NEW LS-,6105	4.877,00	4.877,00		11,85	68.638,74	0,46
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	2.513,00	545,00		24,17	72.138,54	0,48
lautend auf JPY							
JP3788600009	HITACHI LTD	1.200,00	200,00		6.196,00	56.996,55	0,38
JP3496400007	KDDI CORP.	2.300,00	900,00		3.350,00	59.064,78	0,39
JP3270000007	KURITA WATER IND.	1.600,00	500,00		5.360,00	65.741,66	0,44
JP3249600002	KYOCERA CORP.	1.200,00	400,00		7.246,00	66.655,42	0,44
JP3420600003	SEKISUI HOUSE	3.600,00	1.300,00		2.481,50	68.481,41	0,46
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	700,00	200,00		14.580,00	78.236,87	0,52
JP3538800008	TDK CORP.	2.100,00	1.700,00		4.540,00	73.085,47	0,49
lautend auf USD							
US00724F1012	ADOBE INC.	232,00	71,00		569,29	116.355,63	0,77
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	42,00	12,00	4,00	2.933,10	108.528,06	0,72
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	2.228,00	768,00		63,96	125.542,14	0,84
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	247,00	74,00	29,00	567,77	123.547,87	0,82
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	389,00	80,00		326,58	111.919,32	0,75
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	1.064,00	206,00		130,64	122.457,02	0,82
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -,001	1.485,00	651,00	234,00	87,18	114.053,65	0,76
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	339,00	145,00	50,00	410,84	122.698,23	0,82
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	2.369,00	959,00		51,83	108.171,32	0,72
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	374,00	108,00	52,00	341,95	112.667,87	0,75
US6558441084	NORFOLK STHN CORP. DL 1	468,00	192,00		295,75	121.937,27	0,81
US74340W1036	PROLOGIS INC. DL-,01	846,00	259,00	85,00	167,68	124.973,38	0,83
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01	820,00	230,00		170,11	122.888,03	0,82
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	1.028,00	320,00		139,41	126.256,26	0,84
US8718291078	SYSCO CORP. DL 1	1.788,00	856,00		77,94	122.770,43	0,82
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	195,00	195,00		662,73	113.851,07	0,76
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	1.805,00	718,00		75,46	119.994,10	0,80
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	569,00	236,00	85,00	236,76	118.682,44	0,79

US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	296,00	108,00	505,58	131.840,08	0,88
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT (DEL.)	823,00	273,00	166,38	120.633,20	0,80
US9633201069	WHIRLPOOL CORP. DL 1	557,00	236,00	233,08	114.373,68	0,76
Summe Aktien					4.512.107,46	30,06

Anleihen**lautend auf EUR**

AT0000A2NW83	0,0000 % OESTERREICH 21/31 MTN	200,00	200,00	99,29	198.570,00	1,32
XS2063247915	0,3000 % BCO SANTAND. 19/26 MTN	300,00		100,13	300.387,00	2,00
AT0000A1VGK0	0,5000 % OESTERR. 17/27	300,00		104,33	312.984,00	2,08
XS1499604905	0,5000 % VODAFONE GRP 16/24 MTN	200,00		101,42	202.846,00	1,35
XS2224621420	0,6250 % ADIDAS AG ANL 20/35	200,00	200,00	98,58	197.168,00	1,31
XS1685481332	0,6250 % NATL AUSTR. BK 17/24 MTN	200,00		101,84	203.672,00	1,36
AT0000A1K9C8	0,7500 % OESTERR. 16/26	300,00		105,43	316.284,00	2,11
IT0005422891	0,9000 % ITALIEN 20/31	250,00		98,56	246.397,50	1,64
XS2013745703	1,0000 % BBVA 19/26 MTN	300,00		102,56	307.671,00	2,05
IE00BH3SQ895	1,1000 % IRLAND 19/29	200,00		108,14	216.270,00	1,44
XS1771838494	1,1250 % ING GROEP 18/25 MTN	200,00		103,17	206.344,00	1,37
AT0000A1FAP5	1,2000 % OESTERR. 15/25	300,00		106,54	319.632,00	2,13
CH0336602930	1,2500 % UBS GROUP 16/26 MTN	200,00		104,04	208.070,00	1,39
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	300,00		106,73	320.184,00	2,13
XS1323463726	1,6250 % UTD PARCEL SERV. 15/25	200,00		105,69	211.380,00	1,41
AT0000A185T1	1,6500 % OESTERR. 14/24	300,00		106,38	319.140,00	2,13
XS1346652891	1,7500 % CHILE 16/26	200,00		106,34	212.684,00	1,42
FR0013367638	1,7500 % VINCI S.A. 18/30 MTN	300,00		111,15	333.441,00	2,22
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	200,00		109,24	218.480,00	1,45
FR0013176310	1,8750 % VIVENDI 16/26	400,00		107,78	431.104,00	2,87
XS1142279782	2,0000 % THERMO FISH.SCI. 14/25	200,00		105,83	211.662,00	1,41
IT0005274805	2,0500 % B.T.P. 17-27	200,00		108,41	216.824,00	1,44
IT0005366460	2,1250 % CAS.DEP.PRES 19/26 MTN	300,00		107,42	322.260,00	2,15
XS1069521083	2,3750 % CREDIT AGRICLN 14/24 MTN	200,00		106,02	212.032,00	1,41
IT0005045270	2,5000 % B.T.P. 14-24	150,00		107,12	160.686,00	1,07
XS0977496636	2,7500 % DEUTSCHE POST MTN.13/23	200,00		105,38	210.756,00	1,40
XS1041934800	2,8750 % NATURGY FINANCE 14/24 MTN	300,00		106,50	319.491,00	2,13
PTOTETOE0012	2,8750 % PORTUGAL 16-26	150,00		114,34	171.516,00	1,14
XS1001749289	3,1250 % MICROSOFT 13/28	200,00		120,27	240.542,00	1,60
IE00B6X95T99	3,4000 % IRLAND 2024	150,00		108,87	163.302,00	1,09
IE00B4TV0D44	5,4000 % IRLAND 09-25	250,00		118,89	297.222,50	1,98
PTOTEQOE0015	5,6500 % PORTUGAL 13-24	150,00		113,41	170.112,00	1,13

lautend auf USD

US4581X0DQ82	0,6250 % I.A.D.B 20/27 MTN	200,00		95,33	167.962,29	1,12
US4581X0DV77	0,8750 % I.A.D.B 21/26 MTN	200,00		98,28	173.158,31	1,15
US459058JC89	0,8750 % WORLD BK 20/30	200,00		94,54	166.579,16	1,11
US298785JA59	1,6250 % EIB 19/29 MTN	200,00		100,39	176.877,81	1,18
US298785HM16	2,3750 % EIB EUR.INV.BK 17/27	200,00		105,00	185.002,20	1,23
US459058GE72	2,5000 % WORLD BK 17/27	200,00		105,74	186.316,62	1,24
US91324PCW05	3,4500 % UNITEDHEALTH GRP 16/27	200,00		108,73	191.584,88	1,28
USH4209UAC02	4,2530 % UBS GROUP 17/28 REGS	200,00		110,32	194.377,59	1,29

Summe Anleihen**9.420.972,86****62,73****Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)****lautend auf EUR**

XS1917579390	Philor Green Gold	4,00		48.495,30	193.981,20	1,29
--------------	-------------------	------	--	-----------	------------	------

lautend auf USD

XS2115336336	HANETF ETC O.END ZT XAU	32.300,00		17,97	511.419,04	3,40
--------------	-------------------------	-----------	--	-------	------------	------

Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)**705.400,24****4,69****Summe Wertpapiervermögen****14.638.480,56****97,48**

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Devisentermingeschäfte					
Verkauf					
DTG_TAX_3408550	USD/EUR Laufzeit bis 23.03.2022	-5.000.000		33.449,33	0,22
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				33.449,33	0,22
Summe Derivate				33.449,33	0,22
Bankguthaben / Verbindlichkeiten					
EUR-Konten				251.732,60	1,68
nicht EU-Währungen				16.935,45	0,11
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				268.668,05	1,79
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten					
Dividendenansprüche				379,06	0,00
Zinsansprüche				76.959,38	0,51
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				77.338,44	0,51
Fondsvermögen				15.017.936,38	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,45352
Schweizer Franken (CHF)	1,03723
Dänische Kronen (DKK)	7,43730
Pfund Sterling (GBP)	0,84198
Japanische Yen (JPY)	130,45000
US-Dollar (USD)	1,13510

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
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

Aktien

US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	380,00	836,00
FI0009007884	ELISA OYJ A O.N.	180,00	1.037,00
US3703341046	GENL MILLS DL -,10	479,00	1.707,00
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	514,00	1.140,00
DK0060336014	NOVOZYMES A/S NAM. B DK 2	152,00	856,00
GB00B18V8630	PENNON GROUP NEW LS -,407		3.462,00
US7443201022	PRUDENTIAL FINL DL-,01	283,00	1.008,00
GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC LS-,10		3.590,00
JP3546800008	TERUMO CORP.	300,00	1.600,00
FR0014005GA0	VEOLIA ENVIRONNE. -ANR-	2.282,00	2.282,00
FR0000127771	VIVENDI SE INH. EO 5,5	672,00	2.095,00
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	427,00	910,00

Anleihen

FR0011527241	2,6000 % DANONE 13/23 MTN		200,00
--------------	---------------------------	--	--------

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust
------	-------------	------------------

Derivative Produkte

DTG_TAX_3408363	DTG SPEST USDEUR VERFALL 30.09.2021 BTV AG	-108.726,08
DTG_TAX_3408458	DTG SPEST USDEUR VERFALL 30.09.2021 BTV AG	20.283,78
DTG_TAX_3408460	DTG SPEST USDEUR VERFALL 17.12.2021 BTV AG	-146.920,19
DTG_TAX_3408549	DTG SPEST USDEUR VERFALL 17.12.2021 BTV AG	-17.269,00

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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) nicht zulässig. 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
Pro Ecclesia Vermögensverwaltungsfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	14.638.480,56	97,48%
Derivate	33.449,33	0,22%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	268.668,05	1,79%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	77.338,44	0,51%
Fondsvermögen	15.017.936,38	100,00%
Umlaufende Anteile	1.356,60	
Anteilswert (Nettobestandswert)	11.070,28	

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.