
HALBJAHRESBERICHT 2022

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 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	14.653.826,28	14.524.170,26
errechneter Wert je Anteil	9.935,47	9.787,84
Ausgabepreis je Anteil	10.332,89	10.179,35
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2022	1.474,90
Ausgabe	9,00
Rücknahmen	0,00
Anteile per 31.12.2022	1.483,90

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							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	335,00	50,00	52,00	134,70	45.124,50	0,31
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	221,00	11,00	19,00	203,70	45.017,70	0,31
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	1.636,00	217,00	494,00	26,40	43.190,40	0,30
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	874,00	171,00	292,00	50,06	43.752,44	0,30
ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	2.160,00	665,00	663,00	20,95	45.252,00	0,31
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	249,00	30,00	115,00	186,90	46.538,10	0,32
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50	387,00	121,00	63,00	116,55	45.104,85	0,31
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	4.792,00	965,00	864,00	9,39	45.016,05	0,31
DE0007164600	SAP SE O.N.	462,00	56,00	101,00	97,59	45.086,58	0,31
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	1.350,00	379,00	410,00	33,51	45.238,50	0,31
NL00150001Y2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	2.047,00	350,00	395,00	22,88	46.825,13	0,32
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	1.870,00	290,00	187,00	24,35	45.534,50	0,31
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	432,00	76,00	192,00	99,64	43.044,48	0,30
lautend auf CAD							
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2	1.032,00	316,00	69,00	123,45	88.108,44	0,61
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	1.556,00	1.699,00	143,00	28,46	44.938,06	0,31
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	205,00	98,00	24,00	221,60	46.099,20	0,32
lautend auf DKK							
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	400,00	400,00		940,90	50.611,19	0,35
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	534,00	623,00	89,00	632,70	45.434,13	0,31
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	1.860,00	385,00	544,00	203,75	50.962,84	0,35
lautend auf GBP							
GB00BNNTLN49	PENNON GROUP NEW LS-,6105	4.494,00	1.383,00	796,00	9,00	45.750,81	0,31
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	1.685,00	371,00	362,00	23,19	44.200,16	0,30
lautend auf JPY							
JP3788600009	HITACHI LTD	1.000,00		200,00	6.742,00	47.422,10	0,33
JP3496400007	KDDI CORP.	1.600,00	200,00	200,00	3.996,00	44.971,51	0,31
JP3270000007	KURITA WATER IND.	1.200,00		200,00	5.490,00	46.338,89	0,32
JP3420600003	SEKISUI HOUSE	2.800,00	900,00	800,00	2.345,50	46.193,99	0,32
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC.	1.100,00	1.100,00		5.848,00	45.247,24	0,31
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	700,00	300,00	100,00	10.115,00	49.803,05	0,34
JP3538800008	TDK CORP.	1.500,00	500,00	500,00	4.295,00	45.315,47	0,31
lautend auf USD							
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	1.074,00	1.141,00	102,00	88,45	89.072,01	0,61
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	615,00	34,00		154,78	89.254,29	0,61
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	37,00	45,00	8,00	2.464,38	85.496,54	0,59
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	386,00	85,00	135,00	240,20	86.935,96	0,60
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	2.020,00	560,00	205,00	47,50	89.967,17	0,62
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	205,00	44,00		456,53	87.753,07	0,60
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	360,00	91,00	57,00	266,85	90.075,95	0,62
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	1.275,00	552,00	60,00	75,21	89.913,50	0,62
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -,001	625,00		661,00	148,78	87.189,40	0,60
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	164,00		24,00	562,22	86.454,83	0,60
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	287,00			320,41	86.223,79	0,59
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	3.618,00	1.677,00		26,21	88.914,94	0,61
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	375,00	59,00	16,00	241,01	84.743,32	0,58
US6558441084	NORFOLK STHN CORP. DL 1	392,00	97,00	37,00	248,21	91.231,43	0,63
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	704,00	68,00	87,00	130,75	86.308,49	0,59
US8718291078	SYSCO CORP. DL 1	1.204,00	171,00	157,00	76,84	86.746,70	0,60
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	645,00	645,00		148,37	89.731,50	0,62
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	166,00	14,00	9,00	557,01	86.698,23	0,60
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	1.209,00		403,00	79,34	89.940,98	0,62
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	407,00			226,98	86.620,59	0,60
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	180,00	26,00	23,00	529,88	89.431,22	0,62
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	577,00	63,00	80,00	158,87	85.952,17	0,59
Summe Aktien						3.260.778,40	22,44

Anleihen**lautend auf EUR**

AT0000A2NW83	0,0000 % OESTERREICH 21/31 MTN	300,00	100,00	78,70	236.100,00	1,63
ES0000012I08	0,0000 % SPANIEN 21/28	300,00	300,00	85,72	257.145,00	1,77
XS2063247915	0,3000 % BCO SANTAND. 19/26 MTN	300,00		88,29	264.855,00	1,82
PTOTE00E0033	0,3000 % PORTUGAL 21/31	300,00	300,00	77,29	231.873,00	1,60
XS2337252931	0,4500 % FEDEX 21/29	200,00	200,00	79,76	159.512,00	1,10
AT0000A1VGK0	0,5000 % OESTERR. 17/27	300,00		90,97	272.895,00	1,88
XS2224621420	0,6250 % ADIDAS AG ANL 20/35	200,00		70,52	141.030,00	0,97
XS2050406094	0,7500 % DH EUR.F.II. 19/31	500,00	500,00	78,58	392.905,00	2,71
AT0000A1K9C8	0,7500 % OESTERR. 16/26	300,00		93,95	281.862,00	1,94
IT0005422891	0,9000 % ITALIEN 20/31	300,00	300,00	76,94	230.817,00	1,59
XS2013745703	1,0000 % BBVA 19/26 MTN	300,00		91,62	274.851,00	1,89
IE00BH3SQ895	1,1000 % IRLAND 19/29	300,00	100,00	90,19	270.567,00	1,86
XS1771838494	1,1250 % ING GROEP 18/25 MTN	200,00		95,60	191.200,00	1,32
AT0000A1FAP5	1,2000 % OESTERR. 15/25	300,00		96,26	288.768,00	1,99
ES0000012G34	1,2500 % SPANIEN 20/30	200,00	200,00	86,36	172.722,00	1,19
CH0336602930	1,2500 % UBS GROUP 16/26 MTN	200,00		90,43	180.862,00	1,25
XS1730885073	1,3750 % ING GROEP 17/28 MTN	300,00	300,00	88,11	264.330,00	1,82
XS2019815062	1,4000 % OMNI.FIN.HL. 19/31	200,00	200,00	82,11	164.210,00	1,13
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	500,00	200,00	90,23	451.155,00	3,11
XS1963745234	1,6000 % MCDONALDS 19/31 MTN	300,00	300,00	84,69	254.055,00	1,75
XS1323463726	1,6250 % UTD PARCEL SERV. 15/25	200,00		96,02	192.030,00	1,32
XS1346652891	1,7500 % CHILE 16/26	200,00		94,26	188.526,00	1,30
FR0013367638	1,7500 % VINCI S.A. 18/30 MTN	300,00		89,36	268.065,00	1,85
XS1236685613	1,8750 % CHILE 15/30	200,00		86,72	173.434,00	1,19
FR0013176310	1,8750 % VIVENDI 16/26	400,00		93,96	375.820,00	2,59
XS1142279782	2,0000 % THERMO FISH.SCI. 14/25	400,00	200,00	97,08	388.332,00	2,67
IT0005274805	2,0500 % B.T.P. 17-27	400,00	200,00	93,20	372.804,00	2,57
IT0005366460	2,1250 % CAS.DEP.PRES 19/26 MTN	500,00	200,00	94,70	473.480,00	3,25
XS1069521083	2,3750 % CREDIT AGRICLN 14/24 MTN	200,00		98,90	197.798,00	1,36
IT0005045270	2,5000 % B.T.P. 14-24	300,00	300,00	150,00	296.586,00	2,04
XS1041934800	2,8750 % NATURGY FINANCE 14/24 MTN	300,00		99,11	297.333,00	2,05
XS1001749289	3,1250 % MICROSOFT 13/28	200,00		102,95	205.892,00	1,42
ES00000124W3	3,8000 % SPANIEN 14-24	200,00	200,00	101,35	202.704,00	1,40

lautend auf USD

US4581X0DQ82	0,6250 % I.A.D.B 20/27 MTN	200,00		85,14	159.669,95	1,10
US4581X0DV77	0,8750 % I.A.D.B 21/26 MTN	200,00		89,63	168.080,64	1,16
US459058JC89	0,8750 % WORLD BK 20/30	200,00		79,88	149.794,66	1,03
US298785JA59	1,6250 % EIB 19/29 MTN	200,00		86,03	161.337,08	1,11
US298785HM16	2,3750 % EIB EUR.INV.BK 17/27	200,00		93,24	174.842,94	1,20
US459058GE72	2,5000 % WORLD BK 17/27	200,00		92,97	174.345,99	1,20
US91324PCW05	3,4500 % UNITEDHEALTH GRP 16/27	200,00		95,60	179.279,89	1,23
USH4209UAC02	4,2530 % UBS GROUP 17/28 REGS	400,00	200,00	93,90	352.187,53	2,42

Summe Anleihen**10.134.056,68 69,78****Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)****lautend auf EUR**

XS1917579390	Philoro Green Gold	6,00		52.698,49	316.190,94	2,18
--------------	--------------------	------	--	-----------	------------	------

lautend auf USD

XS2115336336	HANETF ETC O.END ZT XAU	32.300,00		18,01	545.526,25	3,75
--------------	-------------------------	-----------	--	-------	------------	------

Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)**861.717,19 5,93****Summe Wertpapiervermögen****14.256.552,27 98,15**

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	------------------------------	------	----------------	----------------

Derivative Produkte**Devisentermingeschäfte****Verkauf**

DTG_TAX_3408962	USD/EUR Laufzeit bis 24.03.2023	-4.700.000		-1.051,47	-0,01
-----------------	---------------------------------	------------	--	-----------	-------

Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)**-1.051,47 -0,01****Summe Derivate****-1.051,47 -0,01**

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	35.598,71	0,25
nicht EU-Währungen	173.817,52	1,20
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	209.416,23	1,45

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen	-19.139,13	-0,13
Dividendenansprüche	91,76	0,00
Zinsansprüche	78.300,60	0,54
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	59.253,23	0,41

Fondsvermögen**14.524.170,26 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,44595
Schweizer Franken (CHF)	0,98544
Dänische Kronen (DKK)	7,43630
Pfund Sterling (GBP)	0,88405
Japanische Yen (JPY)	142,17000
US-Dollar (USD)	1,06650

**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

CH1169360919	ACCELLERON INDS NAM.SF-01	64,35	64,35
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.		1.831,00
US74340W1036	PROLOGIS INC. DL-,01	199,00	753,00
DE0006969603	PUMA SE		714,00
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS DL-,01		680,00
US9633201069	WHIRLPOOL CORP. DL 1	72,00	560,00

Anleihen

XS1499604905	0,5000 % VODAFONE GRP 16/24 MTN		200,00
XS1685481332	0,6250 % NATL AUSTR. BK 17/24 MTN		200,00
AT0000A185T1	1,6500 % OESTERR. 14/24		300,00
US459058GU15	2,1250 % WORLD BK 19/22		300,00
XS0977496636	2,7500 % DEUTSCHE POST MTN.13/23		200,00
PTOTETOE0012	2,8750 % PORTUGAL 16-26		150,00
IE00B6X95T99	3,4000 % IRLAND 2024		150,00
PTOTEQOE0015	5,6500 % PORTUGAL 13-24		150,00

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

Derivative Produkte

DTG_TAX_3408770	DTG SPEST USDEUR VERFALL 30.09.2022 BTV AG	-379.321,07
DTG_TAX_3408884	DTG SPEST USDEUR VERFALL 30.09.2022 BTV AG	-99.555,51
DTG_TAX_3408885	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.12.2022 BTV AG	500.368,93
DTG_TAX_3408961	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.12.2022 BTV AG	1.322,86

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 2022
Pro Ecclesia Vermögensverwaltungsfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	14.256.552,27	98,15%
Derivate	-1.051,47	-0,01%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	209.416,23	1,45%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	59.253,23	0,41%
Fondsvermögen	14.524.170,26	100,00%
Umlaufende Anteile	1.483,90	
Anteilswert (Nettobestandswert)	9.787,84	

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.