
HALBJAHRESBERICHT 2023

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 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.

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 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	15.037.892,24	15.800.405,18
errechneter Wert je Anteil	10.007,91	10.515,38
Ausgabepreis je Anteil	10.408,23	10.936,00
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2023	1.502,60
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
Anteile per 31.12.2023	1.502,60

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							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
FR0000120073	AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	317,00	55,00	51,00	176,20	55.855,40	0,35
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	237,00	48,00	39,00	240,65	57.034,05	0,36
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	921,00	921,00		64,76	59.643,96	0,38
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	87,00	18,00	10,00	685,90	59.673,30	0,38
FR0000120628	AXA S.A. INH. EO 2,29	1.888,00	415,00	245,00	29,43	55.563,84	0,35
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.EO0,5	14.521,00	16.560,00	2.039,00	3,79	54.998,29	0,35
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	949,00	949,00		62,45	59.265,05	0,38
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	1.000,00	258,00	87,00	58,51	58.510,00	0,37
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	251,00	24,00	42,00	215,20	54.015,20	0,34
IT0004965148	MONCLER S.P.A.	1.015,00	1.015,00		55,56	56.393,40	0,36
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	4.652,00	1.351,00	1.064,00	10,31	47.962,12	0,30
DE0007164600	SAP SE O.N.	450,00	75,00	39,00	139,64	62.838,00	0,40
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	1.362,00	349,00		45,51	61.984,62	0,39
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	2.220,00	636,00	486,00	25,78	57.231,60	0,36
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	2.036,00	295,00		28,65	58.331,40	0,37
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	436,00	109,00	88,00	128,05	55.829,80	0,35
lautend auf CAD							
CA0636711016	BK MONTREAL CD 2	1.061,00	188,00	44,00	130,68	94.857,62	0,60
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	1.688,00	119,00		37,05	67.288,98	0,43
lautend auf GBP							
GB00B2B0DG97	RELX PLC LS -,144397	1.836,00	382,00	152,00	30,93	65.322,52	0,41
lautend auf JPY							
JP3481800005	DAIKIN IND. LTD	300,00		100,00	22.890,00	43.937,55	0,28
JP3496400007	KDDI CORP.	1.800,00	100,00	300,00	4.473,00	51.515,77	0,33
JP3270000007	KURITA WATER IND.	1.600,00	200,00		5.536,00	56.674,13	0,36
JP3420600003	SEKISUI HOUSE	2.700,00		600,00	3.105,00	53.640,67	0,34
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC.	1.200,00	100,00	500,00	6.823,00	52.387,23	0,33
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	600,00		100,00	13.375,00	51.346,86	0,32
lautend auf USD							
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	717,00		110,00	140,23	90.769,08	0,57
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	658,00	80,00	25,00	132,98	78.993,27	0,50
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	624,00	624,00		163,12	91.890,30	0,58
US0533321024	AUTOZONE INC. DL-,01	35,00			2.567,65	81.130,04	0,51
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	1.605,00	32,00		56,28	81.546,81	0,52
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	362,00	28,00	42,00	296,88	97.021,36	0,61
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	1.658,00			50,48	75.558,22	0,48
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	154,00		18,00	663,10	92.188,68	0,58
US2358511028	DANAHER CORP. DL-,01	428,00	116,00	27,00	233,13	90.078,22	0,57
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	1.151,00	222,00	109,00	76,71	79.708,59	0,50
US3364331070	FIRST SOLAR INC. D -,001	503,00	105,00		173,22	78.658,17	0,50
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	116,00	4,00	12,00	827,10	86.615,15	0,55
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	294,00	26,00	21,00	347,36	92.194,49	0,58
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	2.529,00		324,00	50,39	115.045,87	0,73
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	175,00	175,00		628,02	99.217,75	0,63
US486611073	LOWE'S COS INC. DL-,50	416,00	434,00	18,00	222,90	83.710,75	0,53
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	258,00	8,00	53,00	375,28	87.408,36	0,55
US7607591002	REPUBLIC SERVIC. DL-,01	559,00	4,00	82,00	164,31	82.918,92	0,52
US8718291078	SYSCO CORP. DL 1	1.320,00	226,00		73,04	87.038,73	0,55
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	180,00	44,00	14,00	532,94	86.602,15	0,55
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	1.005,00		91,00	93,24	84.595,29	0,54
US8923561067	TRACTOR SUPPLY DL-,008	444,00	80,00		215,90	86.539,32	0,55
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	170,00		7,00	524,90	80.557,01	0,51
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	516,00	17,00	41,00	178,14	82.982,97	0,53
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	919,00	163,00	80,00	114,32	94.845,25	0,60
Summe Aktien						3.639.916,11	23,03

Anleihen**lautend auf EUR**

AT0000A2NW83	0,0000 % OESTERREICH 21/31 MTN	600,00		84,54	507.222,00	3,21
XS2063247915	0,3000 % BCO SANTAND. 19/26 MTN	300,00		93,07	279.219,00	1,77
PTOTEOOE0033	0,3000 % PORTUGAL 21/31	300,00		84,84	254.520,00	1,61
XS2337252931	0,4500 % FEDEX 21/29	200,00		87,34	174.688,00	1,11
FR0014006FE2	0,5200 % DANONE 21/30 MTN	500,00		85,35	426.735,00	2,70
XS2224621420	0,6250 % ADIDAS AG ANL 20/35	200,00		78,13	156.258,00	0,99
XS2306851853	0,6250 % CO. RABOBANK 21/33 MTN	300,00		80,41	241.221,00	1,53
XS2050406094	0,7500 % DH EUR.F.II. 19/31	500,00		84,96	424.820,00	2,69
XS2099546488	0,8750 % CREDIT AGRIC. 20/32 MTN	300,00		82,84	248.511,00	1,57
IT0005422891	0,9000 % ITALIEN 20/31	600,00		85,14	510.834,00	3,23
XS2013745703	1,0000 % BBVA 19/26 MTN	300,00		95,08	285.240,00	1,81
ES0000012G34	1,2500 % SPANIEN 20/30	400,00		91,47	365.880,00	2,32
CH0336602930	1,2500 % UBS GROUP 16/26 MTN	200,00		95,25	190.490,00	1,21
XS1730885073	1,3750 % ING GROEP 17/28 MTN	300,00		94,40	283.209,00	1,79
XS2019815062	1,4000 % OMNI.FIN.HL. 19/31	200,00		90,37	180.734,00	1,14
XS1681050610	1,5000 % LLOYDS BKG GRP 17/27 MTN	500,00		94,76	473.820,00	3,00
XS1963745234	1,6000 % MCDONALDS 19/31 MTN	300,00		90,60	271.788,00	1,72
XS1785340172	1,7500 % INTESA SAN. 18/28 MTN	200,00	200,00	93,65	187.298,00	1,19
FR0013367638	1,7500 % VINCI S.A. 18/30 MTN	300,00		93,45	280.359,00	1,77
FR0013176310	1,8750 % VIVENDI 16/26	400,00		98,08	392.320,00	2,48
IT0005366460	2,1250 % CAS.DEP.PRES 19/26 MTN	500,00		98,02	490.080,00	3,10
ES00000128Q6	2,3500 % SPANIEN 17-33	300,00		95,79	287.373,00	1,82
AT0000A10683	2,4000 % AUSTRIA 2034	500,00		98,69	493.460,00	3,12
XS1909186451	2,5000 % ING GROEP 18/30 MTN	200,00	200,00	96,28	192.562,00	1,22
AT0000A324S8	2,9000 % OESTERREICH 23/33 MTN	300,00		103,33	309.987,00	1,96
XS1001749289	3,1250 % MICROSOFT 13/28	100,00		103,30	103.298,00	0,65
XS2557526345	3,6500 % THERMO FISH. 22/34	400,00		104,96	419.848,00	2,66
IT0005508590	4,0000 % ITALIEN 22/35	300,00		103,18	309.525,00	1,96
IT0005518128	4,4000 % ITALIEN 22/33	300,00		107,49	322.479,00	2,04

lautend auf USD

US4581X0DQ82	0,6250 % I.A.D.B 20/27 MTN	200,00		88,36	159.534,17	1,01
US459058JC89	0,8750 % WORLD BK 20/30	200,00		82,51	148.982,58	0,94
US4581X0DS49	1,1250 % I.A.D.B 21/31 MTN	200,00		82,68	149.278,69	0,94
US045167FB48	1,5000 % ASIAN DEV.BK 21/31 MTN	200,00		84,62	152.779,63	0,97
US298785JA59	1,6250 % EIB 19/29 MTN	200,00		88,13	159.126,12	1,01
US45906M3D11	2,5000 % WORLD BK 22/32	200,00		89,73	162.005,96	1,03
US91324PCW05	3,4500 % UNITEDHEALTH GRP 16/27	200,00		97,31	175.699,20	1,11
US4581X0EJ31	3,5000 % I.A.D.B 23/33 MTN	200,00		95,95	173.243,66	1,10
US594918BC73	3,5000 % MICROSOFT 15/35	100,00		95,10	85.849,96	0,54
US298785JV96	3,7500 % EIB 23/33	200,00		98,39	177.647,38	1,12
US045167FT55	3,8750 % ASIAN DEV.BK 22/32 MTN	200,00		98,89	178.544,73	1,13
USH4209UAC02	4,2530 % UBS GROUP 17/28 REGS	400,00		96,74	349.350,91	2,21

Summe Anleihen**11.135.820,99 70,48****Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)****lautend auf USD**

XS2115336336	HANETF ETC O.END ZT XAU	15.900,00	16.400,00	20,57	295.299,04	1,87	
IE00B4ND3602	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	8.100,00	10.553,00	2.453,00	40,38	295.240,14	1,87

Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)**590.539,18 3,74****Summe Wertpapiervermögen****15.366.276,28 97,25**

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

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

DTG_TAX_3409310	USD/EUR Laufzeit bis 28.03.2024	-1.500.000		13.993,79	0,09
-----------------	---------------------------------	------------	--	-----------	------

Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)**13.993,79 0,09****Summe Derivate****13.993,79 0,09**

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	323.429,16	2,05
nicht EU-Währungen	12.949,94	0,08
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	336.379,10	2,13

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	1.564,50	0,01
Zinsansprüche	82.191,51	0,52
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	83.756,01	0,53

Fondsvermögen	15.800.405,18	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,46168
Schweizer Franken (CHF)	0,92943
Pfund Sterling (GBP)	0,86934
Japanische Yen (JPY)	156,29000
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 ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

ES0127797019	EDP RENOVAVEIS EO 5	320,00	2.712,00
US6558441084	NORFOLK STHN CORP. DL 1		378,00
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	71,00	398,00
DK0060094928	ORSTED A/S DK 10	138,00	778,00
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	25,00	209,00
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	70,00	593,00
US92338C1036	VERALTO CORP.	112,00	112,00
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	681,00	2.554,00

Anleihen

XS1771838494	1,1250 % ING GROEP 18/25 MTN		200,00
--------------	------------------------------	--	--------

Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)

XS1917579390	Philorio Green Gold		6,00
--------------	---------------------	--	------

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>Gewinn / Verlust</i>
-------------	--------------------	-------------------------

Derivative Produkte

DTG_TAX_3409064	DTG SPEST USDEUR VERFALL 07.07.2023 BTV AG	-295,02
DTG_TAX_3409142	DTG SPEST USDEUR VERFALL 07.07.2023 BTV AG	16.973,20
DTG_TAX_3409143	DTG SPEST USDEUR VERFALL 06.10.2023 BTV AG	-178.068,60
DTG_TAX_3409242	DTG SPEST USDEUR VERFALL 06.10.2023 BTV AG	-29.797,94
DTG_TAX_3409243	DTG SPEST USDEUR VERFALL 22.12.2023 BTV AG	206.538,64
DTG_TAX_3409301	DTG SPEST USDEUR VERFALL 22.12.2023 BTV AG	-14.743,33

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 2023
Pro Ecclesia Vermögensverwaltungsfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	15.366.276,28	97,25%
Derivate	13.993,79	0,09%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	336.379,10	2,13%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	83.756,01	0,53%
Fondsvermögen	15.800.405,18	100,00%
Umlaufende Anteile	1.502,60	
Anteilswert (Nettobestandswert)	10.515,38	

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.