
HALBJAHRESBERICHT 2023

BTV AM Aktien ESG

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A2QLF8

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 (ab 01.04.2023)
MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär (bis 31.03.2023)
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstelle in Österreich

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 stuften 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 **BTV AM Aktien ESG, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 30. September 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 31.03.2023	per 30.09.2023
Fondsvermögen	56.234.548,18	59.480.225,39
errechneter Wert je Anteil	96,19	98,85
Ausgabepreis je Anteil	101,00	103,79
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.03.2023	584.606,17
Ausgabe	43.926,12
Rücknahmen	-26.788,83
Anteile per 30.09.2023	601.743,46

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

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

Iautend auf EUR

NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	2.103,00	73,00	36,00	550,80	1.158.332,40	1,95
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.E00,5	367.740,00	12.779,00	6.370,00	3,65	1.342.251,00	2,26
DE000A1DAHH0	BRENTNAG SE NA O.N.	19.554,00	679,00	339,00	72,94	1.426.268,76	2,40
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	6.529,00	227,00	113,00	163,90	1.070.103,10	1,80
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	7.484,00	260,00	130,00	164,16	1.228.573,44	2,07
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	46.340,00	1.679,00	7.906,00	35,57	1.648.313,80	2,77
DE0007164600	SAP SE O.N.	9.604,00	334,00	166,00	121,48	1.166.693,92	1,96
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	9.484,00	330,00	164,00	156,50	1.484.246,00	2,50

Iautend auf CHF

CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	4.878,00	170,00	84,00	230,90	1.163.059,62	1,96
--------------	----------------------	----------	--------	-------	--------	--------------	------

Iautend auf DKK

DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	21.686,00	21.686,00		651,50	1.894.627,80	3,19
--------------	--------------------------	-----------	-----------	--	--------	--------------	------

Iautend auf GBP

GB0004052071	HALMA PLC LS-,10	48.471,00	1.684,00	840,00	19,14	1.071.510,18	1,80
--------------	------------------	-----------	----------	--------	-------	--------------	------

Iautend auf SEK

SE0017486889	ATLAS COPCO A	109.211,00	3.795,00	1.892,00	144,65	1.367.003,96	2,30
--------------	---------------	------------	----------	----------	--------	--------------	------

Iautend auf USD

US00724F1012	ADOBE INC.	3.665,00	127,00	63,00	504,67	1.750.369,59	2,94
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	13.482,00	468,00	234,00	132,31	1.688.088,79	2,84
US0378331005	APPLE INC.	10.977,00	381,00	190,00	170,69	1.773.127,78	2,98
US0527691069	AUTODESK INC.	6.544,00	228,00	113,00	207,89	1.287.434,62	2,16
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	22.046,00	5.394,00	382,00	58,14	1.212.978,56	2,04
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	8.039,00	279,00	139,00	73,30	557.640,48	0,94
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	19.685,00	684,00	341,00	55,81	1.039.670,53	1,75
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	22.676,00	788,00	393,00	44,86	962.662,40	1,62
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE DL-,005	2.527,00	88,00	44,00	568,63	1.359.825,88	2,29
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	5.532,00	192,00	96,00	231,31	1.210.946,27	2,04
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	13.623,00	474,00	236,00	80,13	1.033.037,75	1,74
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	8.917,00	2.953,00	154,00	105,37	889.168,44	1,49
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	16.124,00	560,00	279,00	69,96	1.067.507,37	1,79
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	7.188,00	1.638,00	125,00	141,95	965.587,77	1,62
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	6.688,00	232,00	116,00	156,88	992.915,15	1,67
US5128071082	LAM RESEARCH CORP.DL-,001	2.403,00	83,00	42,00	627,52	1.427.018,61	2,40
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	5.559,00	193,00	96,00	313,64	1.649.971,38	2,77
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	23.137,00	6.125,00	401,00	58,18	1.273.881,57	2,14
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	3.550,00	123,00	61,00	368,53	1.238.082,24	2,08
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	8.135,00	293,00	1.222,00	203,20	1.564.334,25	2,63
US8725401090	TJX COS INC. DL 1	17.821,00	620,00	309,00	89,58	1.510.745,89	2,54

Summe Aktien

42.475.979,30 71,43

S o n s t i g e

Iautend auf CHF

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	4.558,00	159,00	79,00	249,70	1.175.246,90	1,98
--------------	--------------------	----------	--------	-------	--------	--------------	------

Summe Sonstige

1.175.246,90 1,98

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

Iautend auf EUR

LU1932939488	DWS Invest European Small/Mid Cap TFC	11.600,00	1.400,00	300,00	143,66	1.666.456,00	2,80
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	741.100,00	72.580,00	17.300,00	6,17	4.572.587,00	7,68

lautend auf USD

IE00BXC44W08	Fisher Investments Institutional US Small Cap	29.900,00	4.100,00	2.600,00	213,58	6.043.382,23	10,15
	Core Equity ESG Fund US Dollar Class Shares						
LU0338548117	Swisscanto (LU) EF Sustainable EM DT	20.900,00	1.900,00	500,00	153,13	3.028.690,26	5,09
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						15.311.115,49	25,72

Summe Wertpapiervermögen**58.962.341,69 99,13****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten						483.876,83	0,81
nicht EU-Währungen						24.824,73	0,04

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten**508.701,56 0,85****sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Dividendenansprüche						9.182,14	0,02
---------------------	--	--	--	--	--	----------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**9.182,14 0,02****Fondsvermögen****59.480.225,39 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,96842
Dänische Kronen (DKK)	7,45710
Pfund Sterling (GBP)	0,86582
Schwedische Kronen (SEK)	11,55620
US-Dollar (USD)	1,05670

**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

DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	377,00	11.031,00
--------------	---------------------------	--------	-----------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

IE00BF1T6S03	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund Dollar Class B		35.400,00
--------------	--	--	-----------

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.

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 30. September 2023
BTV AM Aktien ESG, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	58.962.341,69	99,13%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	508.701,56	0,85%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	9.182,14	0,02%
Fondsvermögen	59.480.225,39	100,00%
Umlaufende Anteile	601.743,46	
Anteilswert (Nettobestandswert)	98,85	

Linz, im November 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.