
HALBJAHRESBERICHT 2023

BTV AM Aktien Global

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A2X9L3

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.

Research-Dienstleister

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 **BTV AM Aktien Global, 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	81.333.909,17	128.164.974,54
errechneter Wert je Anteil	92,70	95,23
Ausgabepreis je Anteil	97,34	99,99
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,4579	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.03.2023	877.425,99
Ausgabe	540.367,65
Rücknahmen	-72.014,77
Anteile per 30.09.2023	1.345.778,87

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							
lautend auf EUR							
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	5.573,00	2.224,00	465,00	550,80	3.069.608,40	2,40
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.E00,5	1.082.490,00	454.831,00	54.952,00	3,65	3.951.088,50	3,08
DE000A1DAH00	BRENNTAG SE NA O.N.	56.876,00	23.489,00	2.530,00	72,94	4.148.535,44	3,24
ES0148396007	INDITEX INH. EO 0,03	140.372,00	57.691,00	23.784,00	35,57	4.993.032,04	3,90
IE0004906560	KERRY GRP PLC A EO-,125	40.089,00	16.827,00	1.358,00	77,02	3.087.654,78	2,41
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	22.979,00	8.904,00	1.014,00	156,50	3.596.213,50	2,81
lautend auf CHF							
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	11.398,00	4.601,00	607,00	230,90	2.717.620,66	2,12
lautend auf GBP							
GB0004052071	HALMA PLC LS-,10	116.465,00	47.184,00	7.169,00	19,14	2.574.599,92	2,01
lautend auf NOK							
NO0010345853	AKER BP NK 1	161.795,00	94.975,00	3.539,00	296,60	4.233.647,73	3,30
lautend auf SEK							
SE0017486889	ATLAS COPCO A	264.378,00	100.723,00	12.243,00	144,65	3.309.243,32	2,58
lautend auf USD							
US00724F1012	ADOBE INC.	7.886,00	3.191,00	1.059,00	504,67	3.766.279,57	2,94
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	34.312,00	13.721,00	1.477,00	133,13	4.322.850,91	3,37
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	37.366,00	14.998,00	2.105,00	125,98	4.454.782,51	3,48
US0378331005	APPLE INC.	33.871,00	13.563,00	1.671,00	170,69	5.471.222,66	4,26
US0527691069	AUTODESK INC.	18.661,00	7.658,00	1.322,00	207,89	3.671.274,05	2,86
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	10.757,00	4.349,00	589,00	357,06	3.634.801,19	2,84
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	1.700,00	709,00	83,00	3.104,83	4.994.994,80	3,90
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-,10	60.118,00	31.612,00	2.552,00	58,14	3.307.713,18	2,58
US12504L1098	CBRE GROUP INC. A DL-,01	22.586,00	8.995,00	596,00	73,30	1.566.720,73	1,22
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	57.221,00	23.778,00	2.844,00	55,81	3.022.148,21	2,36
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	50.421,00	27.944,00	2.253,00	80,13	3.823.445,38	2,98
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	22.781,00	13.413,00	1.937,00	105,37	2.271.632,41	1,77
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES	53.612,00	26.686,00	3.052,00	69,96	3.549.442,15	2,77
US5184391044	ESTEE LAUDER COS A DL-,01	21.176,00	13.591,00	1.253,00	141,95	2.844.642,00	2,22
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCH.INC	31.472,00	13.199,00	1.680,00	110,82	3.300.583,93	2,58
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	22.870,00	10.908,00	1.152,00	156,88	3.395.330,37	2,65
US4824801009	KLA CORP. DL-,001	8.114,00	3.280,00	1.041,00	458,09	3.517.500,01	2,74
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	16.897,00	6.993,00	1.863,00	313,64	5.015.212,53	3,90
US70450Y1038	PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	65.785,00	36.405,00	1.665,00	58,18	3.622.003,69	2,83
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES DL-,01	7.937,00	3.193,00	390,00	487,49	3.661.595,66	2,86
US78409V1044	S+P GLOBAL INC. DL 1	9.450,00	3.834,00	553,00	368,53	3.295.740,04	2,57
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	24.766,00	10.258,00	2.255,00	203,20	4.762.421,88	3,72
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-,001	7.070,00	2.876,00	697,00	553,52	3.703.403,43	2,89
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	8.275,00	4.518,00	395,00	503,02	3.939.141,19	3,07
Summe Aktien						124.596.126,77	97,21
S o n s t i g e							
lautend auf CHF							
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	13.116,00	5.291,00	448,00	249,70	3.381.864,48	2,64
Summe Sonstige						3.381.864,48	2,64
Summe Wertpapiervermögen						127.977.991,25	99,85
B a n k g u t h a b e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n							
EUR-Konten						111.755,58	0,09
nicht EU-Währungen						47.116,33	0,04
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						158.871,91	0,13

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	28.111,38	0,02
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	28.111,38	0,02

Fondsvermögen	128.164.974,54	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,96842
Pfund Sterling (GBP)	0,86582
Norwegische Kronen (NOK)	11,33500
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

US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC.	18.549,00	49.030,00
GB0002875804	BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25		44.299,00

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 Global,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	127.977.991,25	99,85%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	158.871,91	0,13%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	28.111,38	0,02%
Fondsvermögen	128.164.974,54	100,00%
Umlaufende Anteile	1.345.778,87	
Anteilswert (Nettobestandswert)	95,23	

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.