
HALBJAHRESBERICHT 2025

3 Banken Bond-Mix 2026

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A2FP17
(I) (A) AT0000A2FP25

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
BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck (vormals 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
Mag. Silke Kobald, Stellvertreterin (ab 1. September 2025)
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin (bis 11. April 2025)

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck (vormals Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck)

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

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 Anteilshaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des

**3 Banken Bond-Mix 2026,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,**

für den Zeitraum vom 1. Mai 2025 bis 31. Oktober 2025 vor.

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

Fondsdetails	per 30.04.2025	per 31.10.2025
Fondsvermögen	20.687.901,21	20.206.784,06
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	98,97	98,68
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	100,21	99,91
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	993,46	989,24
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	1.005,88	1.001,61
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (R)	1,4500	
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (I)	17,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2025	179.414,50
Ausgabe	0,00
Rücknahme	-4.220,00
Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2025	175.194,50
Ausschüttungsanteile (I) per 30.04.2025	2.950,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	0,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.10.2025	2.950,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

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							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS1789699607	A.P.MOELLER-MAERSK 18/26	500,00	500,00		99,83	499.175,00	2,48
ES0211845302	ABERTIS INFRA. 16-26	300,00			99,60	298.809,00	1,48
XS1982037696	ABN AMRO BK 19/26 MTN	400,00	400,00		99,27	397.096,00	1,97
XS1508912646	ACEA S.P.A. 16/26 MTN 2	300,00			98,81	296.433,00	1,47
XS1418788599	AURIZON NET.PTY.16/26 MTN	300,00			100,47	301.404,00	1,49
XS1327504087	AUTOSTRADE IT. 15/26MTN 3	100,00			99,69	99.694,00	0,49
IT0004644735	B.T.P. 10-26	500,00	500,00		100,81	504.050,00	2,50
XS2080318053	BALL 19/27	100,00			98,85	98.846,00	0,49
XS1840618059	BAYER CAP.CORP. 18/26	200,00			99,50	198.992,00	0,98
BE0002251206	BELFIUS BK 16-26	300,00			100,23	300.699,00	1,49
XS2093881030	BERRY GLOBAL 20/27 REGS	100,00			98,89	98.892,00	0,49
XS1325645825	BNP PARIBAS 15/26 MTN	300,00			100,09	300.282,00	1,49
FR0013323664	BPCE S.A. 18/26 MTN	400,00	400,00		99,72	398.864,00	1,97
XS1441773550	BROWN-FORMAN 16/26	300,00			99,27	297.822,00	1,47
AT0000A22H40	CA IMMO 18-26	300,00			98,74	296.208,00	1,47
XS1968846532	CAIXABANK 19/26 MTN	400,00	400,00		99,59	398.352,00	1,97
XS2465792294	CELLNEX FIN. 22/26 MTN	300,00			99,91	299.742,00	1,48
XS1991190361	CESKE DRAHY 19/26	400,00			99,50	397.980,00	1,97
XS1485608118	CITYCON TREAS. 16/26	150,00			98,37	147.556,50	0,73
XS1064307058	COCA-COLA EU.P. 14/26	300,00			100,09	300.258,00	1,49
FR0013076353	CREDIT AGR. 16-26BMTN	400,00			100,08	400.300,00	1,98
DE000A2TSDD4	DT.TELEKOM MTN 19/26	400,00			99,48	397.920,00	1,97
FR0013385655	EDENRED 18-26	400,00			99,87	399.476,00	1,98
XS1953833750	ELISA OYJ 19/26	300,00			99,65	298.962,00	1,48
FR0013510179	ELO S.A. 20/26 MTN	100,00			99,81	99.809,00	0,49
FR0012602761	ENGIE 15/26 MTN	300,00	300,00		99,55	298.662,00	1,48
XS1180451657	ENI S.P.A. 15/26 MTN	400,00	400,00		99,81	399.236,00	1,98
XS1077882394	ETISALAT 2026	300,00			100,33	300.984,00	1,49
XS1319820541	FEDEX CORP. 16/27	400,00			99,14	396.564,00	1,96
XS2026171079	FERROVIE 19/26 MTN	400,00			99,18	396.712,00	1,96
XS2804500069	FIBERCOP SPA 24/26	140,00			100,54	140.757,40	0,70
FR0013508470	FRANKREICH 20/26 O.A.T.	400,00	400,00		99,37	397.484,00	1,97
XS1795409082	GAZ CAPITAL 18/26 MTN	350,00			91,75	321.114,50	1,59
XS1062900912	GENERALI 14/26 MTN	300,00			100,75	302.256,00	1,50
FR0013518420	ILIAD 20/26	200,00			99,88	199.760,00	0,99
XS2100404396	INDONESIA 20/27	250,00			97,92	244.807,50	1,21
XS2050933899	KASACHSTAN 19/26 MTN REGS	400,00			98,20	392.792,00	1,94
FR0013121753	KLEPIERRE 16/26 MTN	400,00			99,93	399.724,00	1,98
DE000LB1B2E5	LBBW NACHR.MTN 16/26	300,00			100,26	300.780,00	1,49
XS2199716304	LEONARDO 20/26 MTN	300,00			100,01	300.024,00	1,48
DE000A2AAL31	M.B.INT.FIN. MTN 16/26	400,00			99,77	399.064,00	1,97
XS1567174286	MCKESSON 17/25	300,00		100,00	99,97	299.910,00	1,48
XS1813593313	MONDI FINANCE 18/26 MTN	300,00			99,72	299.163,00	1,48
XS1991219442	PHILIPPINEN 19/27	400,00			97,70	390.784,00	1,93
FR0013412707	RCI BANQUE 19/26 MTN	400,00			99,77	399.084,00	1,98
XS1405780617	REVVITY INC. 16/26	300,00			99,73	299.187,00	1,48
XS2178857285	RUMAENIEN 20/26 MTN REGS	400,00			100,14	400.540,00	1,98
FR0014002G44	SAFRAN 21/26	400,00			99,26	397.044,00	1,96
XS1078218218	SANDVIK 14/26 MTN	300,00			100,45	301.341,00	1,49
XS1048529041	SHELL INTL FIN. 14/26 MTN	600,00	600,00		100,13	600.804,00	2,98
FR0013486701	STE GENERALE 20/26 MTN	300,00	300,00		99,36	298.095,00	1,48
DE000SYM7720	SYMRISE AG ANL.19/25	300,00			99,87	299.619,00	1,48
XS1211044075	TEVA PH.F.NLII 15/27	200,00			98,75	197.510,00	0,98
AT0000A2AX04	UBM DEVELOP. 19/25	100,00			99,78	99.779,00	0,49
FR0013139482	VALEO SE 16-26 MTN	200,00			99,74	199.484,00	0,99
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE 19/26 MTN	400,00			99,61	398.456,00	1,97
AT000B121967	VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	100,00			103,43	103.427,00	0,51

DE000A19X8A4	VONOVIA SE 18/26 MTN	400,00	400,00	99,74	398.976,00	1,97
XS2604697891	VW INTL.FIN 23/26 MTN	400,00		100,61	402.448,00	1,99
lautend auf USD						
USP3143NAY06	CO.NAC.COB.CHILE 17/27	400,00		98,96	342.329,85	1,69
US195325CX13	COLOMBIA 15/26	400,00		99,92	345.643,86	1,71
US30216KAA07	EXP.-IM.BK INDIA 16/26MTN	400,00		99,17	343.052,84	1,70
XS1319820897	SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS	200,00		101,00	174.688,23	0,86
US760942BB71	URUGUAY 15/27	300,00		100,40	173.659,09	0,86
Summe Anleihen					19.883.367,77	98,40
Summe Wertpapiervermögen					19.883.367,77	98,40

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

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

DTG_TAX_3409942	USD/EUR Laufzeit bis 18.12.2025	-1.700.000,00		-26.563,07	-0,13
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				-26.563,07	-0,13
Summe Derivate				-26.563,07	-0,13

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

	EUR Konten			68.218,65	0,34
	USD Konten			16.641,40	0,08
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				84.860,05	0,42

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

	Ausstehende Zahlungen			86.482,75	0,43
	Zinsansprüche			178.636,56	0,88
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				265.119,31	1,31

Fondsvermögen				20.206.784,06	100,00
----------------------	--	--	--	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,15630

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD
------	-------------	-------------------------------------	--

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

XS1577951715	ASAHI GROUP HDLS 17/25		250,00
XS1405136364	BCO DE SABADELL 16/26 MTN		100,00
XS1384064587	BCO SANTANDER 16/26 MTN		400,00
XS1678966935	CNH INDUSTRI.FIN.EUR.17/25		300,00
DE000CZ40MC5	COBA MTN 17/25		300,00
USP36999PGE18	COSTA RICA 13/25 REGS		200,00
XS1991114858	DOMETIC GRP 19/26 MTN		100,00
XS2385389551	HIME 21/25		400,00
XS1680281133	KRONOS INTL 17/25 REGS		150,00
XS1602130947	LEVI STRAUSS 17/27		100,00
XS1974394675	MEXICO 19/26 MTN		200,00
US836205AR58	SOUTH AFR. 13/25		400,00
XS1877846110	TELEFONICA EM. 18/25 MTN		300,00
XS1239502328	TRANSURBAN FIN.CO. 15/25		300,00
XS2895056872	UKRAINE 24/30 REGS		8,40
XS2895056013	UKRAINE 24/34 REGS		69,21
XS2895056955	UKRAINE 24/34 REGS		31,40
XS2895056369	UKRAINE 24/35 REGS		61,52
XS2895057177	UKRAINE 24/35 REGS		26,53
XS2895056526	UKRAINE 24/36 REGS		23,07
XS2895057334	UKRAINE 24/36 REGS		22,11
XS1138360166	WALGREENS BO. A. 14/26		400,00
XS2231715322	ZF FINANCE GMBH MTN 20/25		200,00

ISIN	BEZEICHNUNG	GEWINN / VERLUST
------	-------------	------------------

Derivative Produkte

DTG_TAX_3409823	USD/EUR Laufzeit bis 02.10.2025	21.356,94
DTG_TAX_3409938	USD/EUR Laufzeit bis 02.10.2025	4.627,80
DTG_TAX_3409695	USD/EUR Laufzeit bis 20.06.2025	95.289,37
DTG_TAX_3409815	USD/EUR Laufzeit bis 20.06.2025	9.092,73

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 Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von EUR-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 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31.10.2025
 3 Banken Bond-Mix 2026,
 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	19.883.367,77	98,40 %
Derivate	-26.563,07	-0,13 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	84.860,05	0,42 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	265.119,31	1,31 %
Fondsvermögen	20.206.784,06	100,00 %
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	175.194,50	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	2.950,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	98,68	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	989,24	

Linz, im November 2025

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.