HALBJAHRESBERICHT 2026

Primus

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN AT0000A054R3

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

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
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

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstelle

Oberbank AG, Linz

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

Fondsadvisory

Primus Invest GmbH, Linz

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 Anteilsinhaber,

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

Primus,
Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG,

für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis 30. Juni 2026 vor.

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflagedatum
AT0000A054R3	Primus	Ausschüttend	EUR	10.04.2007

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

Fondsdetails	**per 31.12.2025**	**per 30.06.2026**
Fondsvermögen	6.288.496,71	5.969.786,97
errechneter Wert je Anteil	132,00	142,73
Ausgabepreis je Anteil	137,28	148,44
Ausschüttung je Anteil	1,2885	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.12.2025	**47.641,92**
Ausgabe	1.408,07
Rücknahme	-7.225,72
Anteile per 30.06.2026	**41.824,27**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	120,00	120,00		409,40	49.128,00	0,82
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	55,00			1.612,00	88.660,00	1,49
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	200,00	200,00		240,40	48.080,00	0,81
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	1.200,00			78,24	93.888,00	1,57
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES NA O.N.	180,00			359,10	64.638,00	1,08
AT0000606306	RAIFFEISEN BK INTL INH.	1.600,00			54,75	87.600,00	1,47
DE0007030009	RHEINMETALL AG	30,00			970,90	29.127,00	0,49
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	440,00			82,06	36.106,40	0,60
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	180,00	180,00		278,10	50.058,00	0,84
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	230,00	230,00		270,40	62.192,00	1,04
AT000000STR1	STRABAG SE	600,00			88,30	52.980,00	0,89
lautend auf CHF							
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	400,00	400,00		126,20	54.674,05	0,92
lautend auf SGD							
SG1L01001701	DBS GRP HLDGS SD 1	1.200,00	1.200,00		66,03	53.653,85	0,90
lautend auf USD							
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	300,00			353,65	92.878,40	1,55
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	300,00			240,14	63.067,50	1,06
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	140,00		160,00	694,64	85.134,90	1,43
CA06849F1080	BARRICK MINING CORP.	1.600,00			36,93	51.727,22	0,87
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	100,00			496,00	43.421,17	0,73
CH0044328745	CHUBB LTD. SF 24,15	150,00	150,00		343,29	45.078,79	0,76
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	350,00			258,51	79.207,30	1,33
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	500,00	500,00		129,38	56.631,36	0,95
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	100,00			562,60	49.251,51	0,83
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	150,00			368,57	48.398,41	0,81
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	500,00	500,00		133,92	58.618,58	0,98
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	200,00	200,00		341,65	59.817,91	1,00
US9311421039	WALMART DL-,10	400,00	400,00		114,60	40.129,56	0,67
Summe Aktien						**1.544.147,91**	**25,89**
Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)							
lautend auf EUR							
DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	650,00			112,91	73.391,50	1,23
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						**73.391,50**	**1,23**
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000A1AYA8	FOCUS DIVIDEND	8.500,00		4.600,00	169,01	1.436.585,00	24,06
IE00BFWXDY69	Franklin Euro Short Maturity	2.000,00			25,60	51.208,00	0,86
DE0002635307	iS STOXX Europe 600 (DE) (A)	2.000,00			63,36	126.720,00	2,12
IE00BQN1K901	ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	4.000,00	4.000,00		13,58	54.304,00	0,91
DE000A0F5UF5	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF	750,00			250,70	188.025,00	3,14
IE00B5BMR087	iShares S&P 500 - B UCITS ETF	200,00			697,76	139.552,00	2,33

IE00BNH72088	SPDR Th.Reuters Gl.Convert.Bd.	1.000,00	1.000,00		60,87	60.868,00	1,02
IE00BJ38QD84	SPDR U.S. Small Cap U.ETF	900,00			76,20	68.580,00	1,15
IE00BYQCZJ13	WisdomTree Japan Equity	1.000,00	1.000,00		54,23	54.230,00	0,91
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						**2.180.072,00**	**36,50**
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG							
lautend auf EUR							
AT000CERTUS1	Certus	13.100,00		2.900,00	137,91	1.806.621,00	30,26
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG						**1.806.621,00**	**30,26**
Summe Wertpapiervermögen						**5.604.232,41**	**93,88**
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
	EUR Konten					355.671,13	5,95
	USD Konten					9.535,93	0,16
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						**365.207,06**	**6,11**
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten							
	Dividendenansprüche					347,50	0,01
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						**347,50**	**0,01**
Fondsvermögen						**5.969.786,97**	**100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,92329
Singapur-Dollar (SGD)	1,47680
US-Dollar (USD)	1,14230

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			
Aktien			
DE000KGX8881	KION GROUP AG		700,00
AT0000A0E9W5	KONTRON AG O.N		1.500,00
DE0008232125	LUFTHANSA AG VNA O.N.		5.500,00
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1		900,00
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOM.HLDG VZO		670,00
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01		200,00
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate			
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA			
AT0000A39HA8	3 BANKEN GL QUAL.CHAM.I		1.300,00

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträgnisse 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 Pensionsgeschäfte nicht zulässig. In den Fondsbestimmungen werden zwar Angaben zur Wertpapierleihe gemacht und diese Möglichkeit wäre somit grundsätzlich zulässig, jedoch sieht die derzeitige Strategie des Fonds dies nicht vor und die Technik wird daher bis auf weiteres nicht angewendet. 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 30.06.2026
Primus,
Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	5.604.232,41	93,88 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	365.207,06	6,11 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	347,50	0,01 %
Fondsvermögen	**5.969.786,97**	**100,00 %**
Umlaufende Anteile	**41.824,27**	
Anteilswert (Nettobestandswert)	**142,73**	

Linz, im August 2026

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h. Mag. Dietmar Baumgartner e.h. Gerhard Schum e.h.