

---

# HALBJAHRESBERICHT 2025/2026

---

## 3 Banken Portfolio-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000817838  
(T) AT0000654595

## 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

### 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 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 Anteilsinhaber,

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

### 3 Banken Portfolio-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,

für den Zeitraum vom 1. September 2025 bis 28. Februar 2026 vor.

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflegedatum
AT0000817838	3 Banken Portfolio-Mix	Ausschüttend	EUR	01.09.1998
AT0000654595	3 Banken Portfolio-Mix	Thesaurierend	EUR	18.02.2003

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

Fondsdetails	per 31.08.2025	per 28.02.2026
Fondsvermögen	118.007.972,44	117.349.849,09
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	4,91	5,03
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	5,06	5,18
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	8,99	9,36
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	9,26	9,64
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	0,1200	
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0810	

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2025</b>	<b>13.263.307,70</b>
Ausgabe	201.313,07
Rücknahme	-554.594,45
<b>Ausschüttungsanteile per 28.02.2026</b>	<b>12.910.026,32</b>
<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2025</b>	<b>5.883.413,59</b>
Ausgabe	347.061,76
Rücknahme	-636.948,85
<b>Thesaurierungsanteile per 28.02.2026</b>	<b>5.593.526,50</b>

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
XS1520344745	AUCKLAND, COUNC.17/27 MTN	1.000,00			98,93	989.320,00	0,84
XS2106563161	BAWAG P.S.K. 20/28 MTN	400,00			95,88	383.508,00	0,33
BE0000336454	BELGIQUE 15/38 76	500,00			85,18	425.900,00	0,36
XS1403619411	BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	500,00			99,90	499.510,00	0,43
DE000A2AATG1	BOCHUM IHS 16/26	645,00			99,69	643.013,40	0,55
XS1208855889	BULGARIEN 15/27 MTN	1.000,00			100,50	1.004.990,00	0,86
XS2536817211	BULGARIEN 22/29 MTN	500,00			105,28	526.415,00	0,45
XS2099128055	CA IMMO 20/27	100,00			98,17	98.171,00	0,08
XS1700578724	DEXIA SA 17/27 MTN	1.000,00			97,99	979.930,00	0,84
BE0002826072	FLAEM.GEM. 21/31 MTN	200,00			87,27	174.530,00	0,15
BE0001796508	FLAEM.GEM.20/30 MTN	900,00			91,60	824.382,00	0,70
XS2293755125	ISLAND 21/28 MTN	775,00			94,94	735.761,75	0,63
AT0000A17Z60	KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	600,00			100,22	601.302,00	0,51
AT0000A28HX3	OBERBANK 19/26 MTN	1.000,00			99,44	994.450,00	0,85
AT0000A2CN04	OBERBANK 20/30 MTN	500,00			90,55	452.730,00	0,39
XS1209947271	POLEN 15/27 MTN	1.500,00			98,55	1.478.205,00	1,26
XS2538441598	RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	1.200,00			110,69	1.328.292,00	1,13
SK4120010430	SLOWAKEI 15-27	1.000,00			99,36	993.600,00	0,85
SI0002103685	SLOWENIEN 17-27	1.000,00			99,23	992.270,00	0,85
ES00000128H5	SPANIEN 16-26	1.000,00			99,50	994.970,00	0,85
ES00000128Q6	SPANIEN 17-33	500,00			97,17	485.840,00	0,41
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE 19/26 MTN	50,00			99,89	49.944,00	0,04
<b>Summe Anleihen</b>						<b>15.657.034,15</b>	<b>13,36</b>

## In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

## Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

## lautend auf EUR

AT0000A1FAU5	3 B Emerg. Market Bond-Mix I T	19.673,00		8.428,00	107,61	2.117.011,53	1,80
AT0000679444	3 B Euro Bond-Mix T	1.746.129,00	156.221,00	402.594,00	10,53	18.386.738,37	15,66
AT0000A39HA8	3 B Global Quality Champ. I T	49.132,00	14.164,00	32.283,00	122,09	5.998.525,88	5,11
AT0000A015A0	3 B Inflationsschutzfonds	120.821,00		62.329,00	14,59	1.762.778,39	1,50
AT0000662275	3 B Österreich-Fonds R A	62.257,00	73.773,00	11.516,00	47,38	2.949.736,66	2,51
AT0000A0SN32	3 B Sachwerte-Aktienstrat. I T	190.589,00	45.562,00	61.783,00	32,48	6.190.330,72	5,28
AT0000A23KC2	3 B Unternehmen & Werte I A	5.038,00	4.946,00	3.832,00	1319,48	6.647.540,24	5,66
AT0000A11SK7	3 B Unternehmensanleihen I T	31.230,00	2.759,00	13.903,00	121,06	3.780.703,80	3,22
AT0000VALUE6	3 B Value-Aktienstrategie R T	363.354,00	407.878,00	44.524,00	24,73	8.985.744,42	7,66
ATWACHSTUM05	3 B Wachstumsaktien-Fonds R T	934.845,00	978.399,00	43.554,00	9,65	9.021.254,25	7,69
AT0000A1B206	3BG Best Stock Ideas	52.388,00	34.287,00	38.702,00	216,35	11.334.143,80	9,66
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	14.593,00		6.957,00	180,15	2.628.928,95	2,24
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	26.826,00		10.000,00	130,57	3.502.670,82	2,98
AT0000A33966	3BG Government Short Term A	1.121,00	7.353,00	6.791,00	1.044,75	1.171.164,75	1,00
AT0000A38JX8	3BG World Selection	6.443,00	5.392,00	982,00	1.396,23	8.995.909,89	7,67
AT0000A21KW4	CONV. Fair & Sust. I T	40,00		10,00	128,39	5.135,60	0,00
LU0290357176	Eurozone Government Bd 5-7 UE	7.402,00		1.874,00	239,42	1.772.186,84	1,51
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB	7.968,00	9.046,00	1.078,00	173,11	1.379.348,45	1,18
IE00BGP6697	iShll-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF	245.294,00		62.113,00	4,06	995.084,17	0,85

## 3 Banken Portfolio-Mix

IE00BKT1CS59	iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF	128.965,00	128.965,00		5,15	664.143,96	0,57
IE00BMCDJ366	LGT EM Frontier LC BD-M EUR	645,00		378,00	1.318,19	850.232,55	0,72
LU0097169550	UniRenta Osteuropa	29.784,00		7.542,00	30,16	898.285,44	0,77
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>100.037.599,48</b>	<b>85,24</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>115.694.633,63</b>	<b>98,60</b>

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

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

DTG_TAX_3410041	USD/EUR Laufzeit bis 26.03.2026	-16.000.000,00		-10.023,14	-0,01
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				<b>-10.023,14</b>	<b>-0,01</b>

**Summe Derivate****-10.023,14 -0,01****Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

	EUR Konten			990.045,31	0,84
	USD Konten			529.219,70	0,45
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>				<b>1.519.265,01</b>	<b>1,29</b>

**sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten**

	Zinsansprüche			145.973,59	0,12
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>				<b>145.973,59</b>	<b>0,12</b>

<b>Fondsvermögen</b>				<b>117.349.849,09</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	-----------------------	---------------

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,17930

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

#### Anleihen

XS1346201616	POLEN 16/26 MTN		500,00
--------------	-----------------	--	--------

#### In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

##### Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A3ETZ3	3BA.DIV.CHA. (I)EOA	21.604,00	122.228,00
AT0000A1XED6	3BG BEST STOCK ID. ESG T	1.452,00	19.988,00
AT0000A0EOJ1	3BG SHORT-TERM A	149,00	387,00
LU1022658824	F.T.I.F.F.E.SH.D.B.IACCIO	360.799,00	413.264,00
IE00B5M4WH52	ISH3-IJPM.EMLGB.UETF DLD		26.059,00
DE000A0D8Q07	ISHARES EURO STOXX U.ETF	6.372,00	92.036,00

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>GEWINN / VERLUST</i>
-------------	--------------------	-------------------------

#### Derivative Produkte

DTG_TAX_3409824	USD/EUR Laufzeit bis 02.10.2025	155.323,17
DTG_TAX_3409937	USD/EUR Laufzeit bis 02.10.2025	33.656,70
DTG_TAX_3409943	USD/EUR Laufzeit bis 18.12.2025	-69.192,21
DTG_TAX_3410036	USD/EUR Laufzeit bis 18.12.2025	4.634,79

## 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 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 28.02.2026**  
**3 Banken Portfolio-Mix,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	115.694.633,63	98,60 %
Derivate	-10.023,14	-0,01 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.519.265,01	1,29 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	145.973,59	0,12 %
<b>Fondsvermögen</b>	<b>117.349.849,09</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile</b>	<b>12.910.026,32</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile</b>	<b>5.593.526,50</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert</b>	<b>5,03</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert</b>	<b>9,36</b>	

Linz, im März 2026

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.