
HALBJAHRESBERICHT 2026

Oberbank Vermögensmanagement

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000A1ENY3
(T) AT0000A06NX7

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 in Österreich

Oberbank AG, Linz

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 Anteilsinhaber,

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

**Oberbank Vermögensmanagement,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,**

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

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflagedatum
AT0000A1ENY3	Oberbank Vermögensmanagement	Ausschüttend	EUR	15.06.2015
AT0000A06NX7	Oberbank Vermögensmanagement	Thesaurierend	EUR	01.10.2007

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

Fondsdetails	per 31.12.2025	per 30.06.2026
Fondsvermögen	483.326.843,11	501.821.906,59
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	127,90	131,08
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	131,74	135,01
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	164,95	169,88
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	169,90	174,98
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	1,5000	
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	1,1488	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 31.12.2025	1.169.054,63
Ausgabe	38.060,52
Rücknahme	-32.688,21
Ausschüttungsanteile per 30.06.2026	1.174.426,94
Thesaurierungsanteile per 31.12.2025	2.023.644,42
Ausgabe	58.008,62
Rücknahme	-33.884,97
Thesaurierungsanteile per 30.06.2026	2.047.768,07

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							
Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)							
lautend auf USD							
FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	128.442,00	9.680,00	9.244,00	159,20	17.900.697,19	3,57
IE00B579F325	INV.PHY.MKT.O.E.ETC00 XAU	54.793,00	3.880,00	3.702,00	386,97	18.561.890,23	3,70
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						36.462.587,42	7,27
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000662275	3 B Österreich-Fonds RA	29.079,00		9.433,00	49,87	1.450.169,73	0,29
AT0000A30376	3 B Unternehmensanl. ESG I T	6.771,00			1.134,98	7.684.949,58	1,53
AT0000A115K7	3 B Unternehmensanleihen I T	246.140,00			121,35	29.869.089,00	5,95
LU0985489128	ABR S II-EURO CPBDF-K A EUR	1.125.890,00	1.125.890,00		13,00	14.633.755,28	2,92
LU0908500753	Amundi Stoxx Europe 600	52.168,00		1.146,00	312,45	16.299.891,60	3,25
IE00BDFD9C92	BlackRock Advantage Eurp. Fund	53.479,00		5.094,00	222,85	11.917.688,19	2,37
LU2591118380	CTLX EU CORP BD NE EUR	2.664.165,00	722.774,00	192.079,00	11,52	30.678.925,64	6,11
LU0490618542	DB X-TRACK. S&P 500 UCITS ETF	132.152,00	12.450,00	3.821,00	130,84	17.290.106,92	3,45
IE00BJOKDQ92	db x-trackers MSCI World Ind.	83.530,00	33.284,00	2.438,00	135,53	11.320.820,90	2,26
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	193.896,00			122,91	23.831.757,36	4,75
LU2842875176	Euro Corporate Bond Portfolio	160.441,00		17.383,00	108,46	17.401.430,86	3,47
FI4000243209	Evli European Investment Grade	262.782,00	22.743,00		111,89	29.401.626,85	5,86
LU0399027886	FvS - Bond Opportunities I	94.843,00			144,67	13.720.936,81	2,73
LU3304305249	Gibl Evolution Fds-EM Cor.Debt	14.483,00	14.483,00		1.038,70	15.043.492,10	3,00
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond	2.722.417,00		382.086,00	13,28	36.148.525,17	7,20
IE000L2TO2T2	iShares Euro Corp Bond ESG	460.341,00	460.341,00		5,44	2.505.267,79	0,50
IE00B9M6RS56	iShares USD EM Bond EUR Hed	216.182,00	9.154,00		68,61	14.832.247,02	2,96
IE00BKM4GZ66	ISHS-CO.MSCI EM IMI UCITS	109.992,00	169.806,00	59.814,00	47,76	5.253.547,90	1,05
IE0031442068	ISHS-S+P 500 ETF	88.000,00			64,54	5.679.696,00	1,13
IE000T4SIN6	IVZ GL EN EQ UCIT ETF ACC	2.054.087,00	2.054.087,00		5,72	11.759.648,08	2,34
LU3056067070	QUONIAM-EUROPEAN EQUTS-I ACC	4.214,00	4.214,00		1.338,55	5.640.649,70	1,12
AT0000A1FUU3	Sirius 25 - Euro Corp Bond I	169.493,00			114,30	19.373.049,90	3,86
IE00BGYWT403	VANG EURCPBD EURA	526.387,00	34.869,00	186.583,00	53,85	28.345.939,95	5,65
IE000EESGXZ0	Wellington Euro HY Bond EUR	1.518.745,00	38.087,00		13,31	20.212.217,83	4,03
lautend auf USD							
LU0683601610	AB SICAV I - Sict US Eq Portf	45.700,00			107,91	4.317.155,74	0,86
LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	332.421,00		55.950,00	147,66	42.969.262,86	8,57
LU0957798241	CTLX US CON CORE EQS ZU USD	123.634,00			38,57	4.174.841,92	0,83
LU1138397838	EquityFlex I	1.323,35		114,65	4.949,94	5.734.472,77	1,14
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Equ.	77.529,00		72.745,00	65,41	4.439.439,63	0,88
IE00BYQ4FT75	Lazard EM Equity Funds I	2.774.382,00		373.698,00	2,19	5.329.689,10	1,06
IE00BK5BR733	Vanguard Emerging Markets ETF	60.034,00		49.483,00	86,09	4.524.491,87	0,90
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						461.784.784,05	92,02
Summe Wertpapiervermögen						498.247.371,47	99,29

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR Konten	3.499.481,38	0,70
USD Konten	263,70	0,00
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.499.745,08	0,70

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Sonstige Ansprüche	74.790,04	0,01
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	74.790,04	0,01

Fondsvermögen	501.821.906,59	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,14230

**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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

IE00BKT1CS59	ISV-I.JPM.EMCB.UETF EOHAC	2.923.359,00
LU0289214545	JPM-EOP.EQ.P.JPMEEP CPAEO	11.943,00
LU0704154458	RAM(L)SYS.F.-EM.M.EQ.IP	24.869,00

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.

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 30.06.2026
Oberbank Vermögensmanagement,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	498.247.371,47	99,29 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.499.745,08	0,70 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	74.790,04	0,01 %
Fondsvermögen	501.821.906,59	100,00 %
Umlaufende Ausschüttungsanteile	1.174.426,94	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	2.047.768,07	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert	131,08	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert	169,88	

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.