HALBJAHRESBERICHT 2026

BTV AM Anleihen ESG

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A2QLG6

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 in Österreich

BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck

Fondsmanagement

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

Bereitstellung von Nachhaltigkeitsratings

Vontobel Asset Management AG, Zürich (bis 30.04.2026)

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

BTV AM Anleihen ESG,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,

für den Zeitraum vom 1. April 2026 bis 30. September 2026 vor.

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflagedatum
AT0000A2QLG6	BTV AM Anleihen ESG	Ausschüttend	EUR	12.04.2021

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

Fondsdetails	**per 31.03.2026**	**per 30.09.2026**
Fondsvermögen	47.417.918,63	45.371.030,81
errechneter Wert je Anteil	97,99	96,80
Ausgabepreis je Anteil	100,93	99,70
Ausschüttung je Anteil	0,3154	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.03.2026	**483.913,38**
Ausgabe	14.498,54
Rücknahme	-29.726,04
Anteile per 30.09.2026	**468.685,88**

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

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							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS2575556589	ABB FINANCE 23/31 MTN	700,00			97,53	682.745,00	1,50
XS2224621420	ADIDAS AG ANL 20/35	700,00		100,00	72,76	509.334,00	1,12
XS2247936342	BCO SANTAND. 20/30 MTN	800,00			90,42	723.344,00	1,59
XS2404651163	BCO SANTAND. 21/31 MTN	600,00			85,45	512.712,00	1,13
FR0013422011	BNP PARIBAS 19/29 MTN	600,00	100,00		93,12	558.738,00	1,23
XS2776512035	BOOKING HLDG 24/36	700,00			92,45	647.129,00	1,43
XS2306851853	CO. RABOBANK 21/33 MTN	1.000,00			80,40	804.030,00	1,77
XS2818290509	COCA-COLA 24/32	800,00			95,78	766.224,00	1,69
XS2099546488	CREDIT AGRI. 20/32 MTN	800,00			83,15	665.184,00	1,47
FR001400SVC3	CREDIT AGRI. 24/34 MTN	1.000,00			92,06	920.590,00	2,03
FR0014006FE2	DANONE 21/30 MTN	900,00			87,12	784.089,00	1,73
XS2050406094	DH EUR.F.II. 19/31	600,00		200,00	85,11	510.660,00	1,13
XS2574873183	E.ON SE MTN 23/35	400,00			96,02	384.060,00	0,85
AT0000A2RAA0	ERSTE GR.BK. 21/28 MTN	800,00			94,66	757.296,00	1,67
FR001400QMF9	FRANKREICH 24/34 O.A.T.	1.000,00			89,44	894.420,00	1,97
FR001400X8V5	FRANKREICH 25/35 O.A.T.	1.000,00			89,89	898.870,00	1,98
XS1909186451	ING GROEP 18/30 MTN	800,00	300,00		93,95	751.640,00	1,66
XS2886191589	ING GROEP 24/35 FLR MTN	800,00			98,53	788.232,00	1,74
IT0005422891	ITALIEN 20/31	600,00			87,58	525.462,00	1,16
IT0005518128	ITALIEN 22/33	900,00			101,07	909.603,00	2,00
IT0005508590	ITALIEN 22/35	900,00			97,02	873.144,00	1,92
XS2486285377	MCDONALD'S 22/34 MTN	700,00		200,00	90,45	633.150,00	1,40
DE000A2GSCX1	MERCEDESBENZ MTN 17/37	800,00			78,28	626.208,00	1,38
XS1001749289	MICROSOFT 13/28	200,00			99,09	198.172,00	0,44
AT0000A2Y8G4	OESTERREICH 22/49 MTN	1.200,00	1.200,00		66,86	802.296,00	1,77
AT0000A33SK7	OESTERREICH 23/53 MTN	1.000,00	1.000,00		84,16	841.600,00	1,85
AT0000A3HU25	OESTERREICH 25/35 MTN	1.100,00		200,00	94,21	1.036.354,00	2,28
XS2591032235	ORSTED 23/35 MTN	500,00			95,71	478.555,00	1,05
PTOTEOOE0033	PORTUGAL 21/31	600,00			84,89	509.316,00	1,12
PTOTEZOE0014	PORTUGAL 23/38	600,00			93,83	562.986,00	1,24
FR0011883966	REP. FSE 14-30 O.A.T.	800,00	200,00		95,32	762.560,00	1,68
XS1962571011	SAINT-GOBAIN 19/31	300,00			91,00	273.003,00	0,60
XS2796659964	SAINT-GOBAIN 24/34	300,00			94,82	284.463,00	0,63
ES00000128Q6	SPANIEN 17-33	1.000,00			91,10	911.000,00	2,01
ES0000012G34	SPANIEN 20/30	700,00			91,24	638.680,00	1,41
XS2557526345	THERMO FISH. 22/34	500,00		300,00	95,67	478.340,00	1,05
CH0591979627	UBS GROUP 21/33 MTN	1.000,00			79,45	794.480,00	1,75
FR0013283140	VEOLIA ENVIR 17/32 MTN	600,00			86,18	517.056,00	1,14
XS2821745374	VERBUND 24/31	500,00			96,57	482.870,00	1,06
XS2725957042	VESTAS WIND 23/31 MTN	1.000,00			99,30	992.980,00	2,19
FR0013367638	VINCI S.A. 18/30 MTN	700,00			91,67	641.725,00	1,41
XS1721422068	VODAFONE GRP 17/29 MTN	700,00			94,61	662.249,00	1,46
lautend auf USD							
US045167FT55	ASIAN DEV.BK 22/32 MTN	400,00		400,00	93,56	330.298,32	0,73
US06738ECV56	BARCLAYS 24/35 FLR	1.000,00			93,60	826.116,50	1,82
US278865BM17	ECOLAB 21/32	600,00			84,22	446.017,65	0,98
US298785JV96	EIB 23/33	400,00		400,00	92,42	326.270,08	0,72
US4581X0EJ31	I.A.D.B 23/33 MTN	400,00		400,00	90,87	320.804,94	0,71
US478160CT90	JOHNSON+JOHN 20/60	1.500,00	1.500,00		48,32	639.664,61	1,41
US594918CE21	MICROSOFT 21/52	1.300,00	1.300,00		57,63	661.267,43	1,46
US459058LL50	WORLD BK 24/34 MTN	400,00		400,00	91,40	322.697,26	0,71
Summe Anleihen						**31.868.685,79**	**70,23**

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

LU1644441476	Candriam SRI Bond Global HY	3.652,00	37,31	198,00	1.237,09	4.517.852,68	9,96
LU0772943501	Europ. Fin. Debt Fund BI (T)	10.068,00		495,00	226,72	2.282.596,82	5,03
LU1130246231	Fisch CB - Sustainable Fund BE	17.362,00	625,00	2.388,00	131,89	2.289.874,18	5,05
IE000X89MD07	RESPONSIBLE HZEM DTIM-EURO E	3.223.721,00	24.684,00	151.179,00	1,13	3.628.620,36	8,00
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						**12.718.944,04**	**28,04**
Summe Wertpapiervermögen						**44.587.629,83**	**98,27**

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Verkauf

DTG_TAX_3410273	USD/EUR Laufzeit bis 16.10.2026	-1.600.000,00				-17.067,03	-0,04
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)						**-17.067,03**	**-0,04**
Summe Derivate						**-17.067,03**	**-0,04**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

	EUR Konten	288.519,71	0,64
	USD Konten	145.904,47	0,32
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten		**434.424,18**	**0,96**

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

	Zinsansprüche	366.043,83	0,81
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten		**366.043,83**	**0,81**

Fondsvermögen	**45.371.030,81**	**100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	**KURS**
US-Dollar (USD)	1,13300

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			
AT0000A10683	AUSTRIA 2034		1.000,00
AT0000A2WSC8	OESTERREICH 22/32 MTN		1.100,00

ISIN	*BEZEICHNUNG*	*GEWINN / VERLUST*
Derivative Produkte		
DTG_TAX_3410194	USD/EUR Laufzeit bis 10.07.2026	-38.639,26
DTG_TAX_3410274	USD/EUR Laufzeit bis 10.07.2026	-298,44
DTG_TAX_3410070	USD/EUR Laufzeit bis 17.04.2026	8.939,10
DTG_TAX_3410195	USD/EUR Laufzeit bis 17.04.2026	1.613,38

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 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 BTV Vier Länder Bank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 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 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30.09.2026
BTV AM Anleihen ESG,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	44.587.629,83	98,27 %
Derivate	-17.067,03	-0,04 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	434.424,18	0,96 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	366.043,83	0,81 %
Fondsvermögen	**45.371.030,81**	**100,00 %**
Umlaufende Anteile	**468.685,88**	
Anteilswert (Nettobestandswert)	**96,80**	

Linz, im November 2026

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

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