HALBJAHRESBERICHT 2026

OBK 20

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A00Y86

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.

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

OBK 20,
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
AT0000A00Y86	OBK 20	Ausschüttend	EUR	18.04.2006

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

Fondsdetails	per 31.03.2026	per 30.09.2026
Fondsvermögen	34.087.713,32	44.009.033,46
errechneter Wert je Anteil	2.058,93	2.224,48
Ausgabepreis je Anteil	2.161,88	2.335,70
Ausschüttung je Anteil	29,6303	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.03.2026	**16.556,00**
Ausgabe	3.228,00
Rücknahme	0,00
Anteile per 30.09.2026	**19.784,00**

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							
Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)							
lautend auf EUR							
DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	14.250,00	6.750,00	4.500,00	118,32	1.686.060,00	3,83
GB00B15KYG56	WT CMDTY INDUS METAL UNL.	63.000,00	86.000,00	23.000,00	17,37	1.094.373,00	2,49
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						**2.780.433,00**	**6,32**
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000A3ETZ3	3 B Dividend Champions I A	32.000,00	10.000,00	14.000,00	106,76	3.416.320,00	7,76
AT0000A39HA8	3 B Global Quality Champ. I T	26.000,00	10.200,00	2.200,00	134,38	3.493.880,00	7,94
AT0000A1FAV3	3 B Österreich-Fonds I A	7.500,00		3.600,00	262,94	1.972.050,00	4,48
AT0000A0SN32	3 B Sachwerte-Aktienstrat. I T	70.000,00	3.000,00	11.000,00	31,73	2.221.100,00	5,05
AT0000A23KC2	3 B Unternehmen & Werte I A	1.200,00	50,00	600,00	1.315,00	1.578.000,00	3,59
AT0000A1B206	3BG Best Stock Ideas	6.000,00		13.000,00	235,81	1.414.860,00	3,21
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	22.500,00	2.800,00	1.300,00	177,13	3.985.425,00	9,06
AT0000A38JX8	3BG World Selection	2.400,00	2.500,00	100,00	1.555,74	3.733.776,00	8,49
LU1781541252	AMUNDI MSCI Japan U.ETF	45.000,00	51.000,00	6.000,00	23,61	1.062.450,00	2,41
IE00BM67HK77	db x-trackers MSCI World H C I	22.000,00	22.000,00		54,58	1.200.760,00	2,73
FI4000586300	EVLI NORDIC HIGH YIELD-FIB	19.000,00	9.300,00		109,06	2.072.083,00	4,71
IE000D8XC064	ISHARES WORLD EQUITY ENHANCE	200.000,00	270.000,00	70.000,00	6,44	1.288.800,00	2,93
DE000A0D8Q07	ISHR EUROSTOXX UCITS ETF DE	20.000,00	26.300,00	15.300,00	66,44	1.328.800,00	3,02
IE00BKM4GZ66	ISHS-CO.MSCI EM IMI UCITS	24.000,00	17.700,00	23.700,00	48,59	1.166.064,00	2,65
IE00BKT1CS59	iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF	265.000,00	165.000,00	60.000,00	5,00	1.324.152,00	3,01
IE00B3CNHJ55	L&G RUSSELL 2000 SM CAP QUAL	9.000,00	10.500,00	1.500,00	118,30	1.064.700,00	2,42
IE00BMCDJ366	LGT EM Frontier LC BD-M EUR	1.300,00	1.000,00	350,00	1.377,34	1.790.542,00	4,07
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER	25.300,00	5.500,00	3.200,00	120,92	3.059.276,00	6,95
LU0097169550	UniRenta Osteuropa	64.000,00	29.000,00	1.000,00	28,77	1.841.280,00	4,18
lautend auf GBP							
IE0005042456	iShares Core FTSE 100 ETF	52.000,00	30.000,00	18.000,00	10,34	626.765,96	1,42
lautend auf USD							
LU1001014080	Konwave Gold Equity Fund C (T)	1.000,00	590,00	130,00	963,21	850.141,22	1,93
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						**40.491.225,18**	**92,01**
Summe Wertpapiervermögen						**43.271.658,18**	**98,33**
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
	EUR Konten					732.747,84	1,66
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						**732.747,84**	**1,66**
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten							
	Sonstige Ansprüche					4.627,44	0,01
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						**4.627,44**	**0,01**
Fondsvermögen						**44.009.033,46**	**100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Pfund Sterling (GBP)	0,85803
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			
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate			
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA			
AT0000A18DM6	3 BANKEN EUR.QUAL.CHAMP.I		7.000,00
AT0000A0PJ80	3BG CORPORATE-AUSTRIA A		7.500,00
IE00BF4G6Y48	JPM-GLB REI EQ UE A	5.580,00	9.580,00
IE00B8JGVH80	LAZGA-JA.ST.EQ. AYNA	25.000,00	725.000,00
LU0274208692	XTR.MSCI WORLD SWAP 1C	2.376,00	4.376,00

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 30.09.2026
OBK 20,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	43.271.658,18	98,33 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	732.747,84	1,66 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	4.627,44	0,01 %
Fondsvermögen	**44.009.033,46**	**100,00 %**
Umlaufende Anteile	**19.784,00**	
Anteilswert (Nettobestandswert)	**2.224,48**	

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.