
HALBJAHRESBERICHT 2026

OBK 32

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A2L5T8
(I) (A) AT0000A0HPH8

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.

Fondsadvisory

GBR Capital GmbH, Wien

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 32,

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
AT0000A2L5T8	OBK 32 (R)	Ausschüttend	EUR	27.11.2020
AT0000A0HPH8	OBK 32 (I)	Ausschüttend	EUR	03.05.2010

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

Fondsdetails	per 31.12.2025	per 30.06.2026
Fondsvermögen	63.454.201,67	64.992.099,10
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	1.455,50	1.489,49
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	1.528,28	1.563,96
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	2.346,82	2.404,22
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	2.464,16	2.524,43
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (R)	19,6352	
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (I)	32,7437	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 31.12.2025	8.751,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	0,00
Ausschüttungsanteile (R) per 30.06.2026	8.751,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.12.2025	21.611,00
Ausgabe	0,00
Rücknahme	0,00
Ausschüttungsanteile (I) per 30.06.2026	21.611,00

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 GBP							
JE00BF50RG45	YELLOW CAKE PLC LS-,01	311.458,00			5,31	1.918.320,88	2,95
lautend auf USD							
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA OA DL-0001	24.465,00			57,09	1.222.714,57	1,88
Summe Aktien						3.141.035,45	4,83
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS2579480307	EUROFIN.SCIF 23/UND. FLR	700,00			104,82	733.754,00	1,13
XS2224439385	OMV AG 20/UND FLR	800,00			99,86	798.848,00	1,23
lautend auf BRL							
US105756BN96	BRAZIL 07/28	7.105,00			99,15	1.190.141,82	1,83
lautend auf MXN							
XS2298601514	EIB 21/28 MTN	58.000,00	58.000,00		95,60	2.769.385,29	4,26
Summe Anleihen						5.492.129,11	8,45
Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)							
lautend auf EUR							
FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	28.972,00			139,51	4.041.883,72	6,22
DE000A059GB0	DT.BORSE COM.XETRA-GOLD	16.118,00			112,91	1.819.883,38	2,80
IE00B4LHWP62	ISHARES PHYS.MET.O.END ZT	22.875,00		34.586,00	19,78	452.444,63	0,70
lautend auf USD							
IE00B579F325	INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	5.858,00			386,97	1.984.478,91	3,05
IE00B4NCWG09	ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	9.795,00		64.232,00	55,06	472.128,78	0,73
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						8.770.819,42	13,50
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
LU2986718166	Berenberg Merger Arbitrage	3.500,00		46.500,00	100,28	350.980,00	0,54
LI1270252011	Bond Opportunity Fonds	79.515,00	4.702,00		121,54	9.664.253,10	14,86
DE000A0Q95M1	FP Artellium Evolution	9.886,00			134,47	1.329.370,42	2,05
DE000A0Q95N9	FP Artellium Evolution EUR I	25.000,00			131,76	3.294.000,00	5,07
AT0000A2L5V4	GEH 2020	6.394,00			1.475,53	9.434.538,82	14,51
IE00000F2YW4	KONWAVE GLB HLTHCR- F EUR ACC	34.057,00	34.057,00		100,24	3.413.873,68	5,25
LU1190417599	Lyxor Idx-Lyxor Smart Cash ETF	24.846,00	24.846,00		109,38	2.717.655,48	4,18
IE00BJQ2XG97	MAN ALPHA SELECT ALTERNATIVE	39.100,00	15.500,00		137,08	5.359.828,00	8,25
LU2735842697	MAN Multi-Manager Alternative	44.079,00	44.079,00		119,47	5.266.118,13	8,10
DE000A1W1MH5	Tresides Commodity One (A)	19.715,00	2.870,00		179,95	3.547.714,25	5,46
lautend auf USD							
LU1001014080	Konwave Gold Equity Fund C (T)	2.370,00		869,00	841,47	1.745.849,51	2,69
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						46.124.181,39	70,96
Summe Wertpapiervermögen						63.528.165,37	97,74

Bankguthaben/Verbindlichkeiten		
EUR Konten	1.201.518,19	1,85
USD Konten	95.766,14	0,15
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.297.284,33	2,00
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten		
Zinsansprüche	166.649,40	0,26
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	166.649,40	0,26
Fondsvermögen	64.992.099,10	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Real (Brasilien) (BRL)	5,91890
Pfund Sterling (GBP)	0,86213
Mexikanische Pesos (MXN)	20,02240
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

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

JE00BJ1DLW90	MAN GROUP DL-0342857142	286.975,00
--------------	-------------------------	------------

Anleihen

US88642RAE99	TIDEWATER 25/30 144A	1.300,00
DE000A3H2VA6	VOSSLOH 21/UNBEFR.	100,00

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

DE000A401EC8	TRESIDES C.O.(A)(USD H.)	2.085,00
--------------	--------------------------	----------

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

Derivative Produkte

DTG_TAX_3410030	USD/EUR Laufzeit bis 26.03.2026	-100.667,61
DTG_TAX_3410126	USD/EUR Laufzeit bis 26.03.2026	7.406,19
DTG_TAX_3410181	USD/EUR Laufzeit bis 26.03.2026	3.707,57
DTG_TAX_3410180	USD/EUR Laufzeit bis 26.06.2026	-66.451,42
DTG_TAX_3410260	USD/EUR Laufzeit bis 26.06.2026	22.964,42

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
OBK 32,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	63.528.165,37	97,74 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.297.284,33	2,00 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	166.649,40	0,26 %
Fondsvermögen	64.992.099,10	100,00 %
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	8.751,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	21.611,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	1.489,49	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	2.404,22	

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.