

---

# RECHENSCHAFTSBERICHT 2025/2026

---

## **3BG Dollar Bond**

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A1FJA8

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

Untere Donaulände 36

4020 Linz, Österreich

[www.3bg.at](http://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)

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer

Mag. Dietmar Baumgartner

Gerhard Schum

### **Zahlstellen**

Oberbank AG, Linz

BKS Bank AG, Klagenfurt

BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck (vormals Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck)

### **Depotbank/Verwahrstelle**

Oberbank AG, Linz

### **Fondsmanagement**

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

### **Prüfer**

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## Die Entwicklung des 3BG Dollar Bond im abgelaufenen Rechnungsjahr

Die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Bericht des

### **3BG Dollar Bond, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,**

für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 vor.

### Allgemeine Fondsdaten

| ISIN         | Fondsname       | Typ           | Währung | Auflagedatum |
|--------------|-----------------|---------------|---------|--------------|
| AT0000A1FJA8 | 3BG Dollar Bond | Thesaurierend | USD     | 08.07.2015   |

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

| Fondsdetails               | per 31.05.2025 | per 31.05.2026 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Fondsvermögen              | 35.434.336,01  | 31.134.377,37  |
| errechneter Wert je Anteil | 111,37         | 116,42         |
| Ausgabepreis je Anteil     | 114,71         | 119,91         |

### Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| <b>Anteile per 31.05.2025</b> | <b>318.157,00</b> |
| Ausgabe                       | 45.157,00         |
| Rücknahme                     | -95.879,00        |
| <b>Anteile per 31.05.2026</b> | <b>267.435,00</b> |

## Auszahlung

Für das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 wird folgende Auszahlung je Anteil vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, die Kapitalertragsteuer einzubehalten und abzuführen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die Auszahlung erfolgt ab 1. September 2026 durch das depotführende Kreditinstitut.

| ISIN         | Fondstyp      | Währung | Auszahlung je Anteil | Wiederveranlagung je Anteil |
|--------------|---------------|---------|----------------------|-----------------------------|
| AT0000A1FJA8 | Thesaurierend | USD     | 0,9504               | 2,4767                      |

## Vergleichende Übersicht

| Rechnungsjahr       | Fondsvermögen in USD | Errechneter Wert je Anteil in USD | Wiederveranlagung je Anteil in USD | Auszahlung je Anteil in USD | Wertentwicklung in % *) |
|---------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 01.06.21 - 31.05.22 | 35.126.266,27        | 104,85                            | 1,5131                             | 0,5817                      | -7,04                   |
| 01.06.22 - 31.05.23 | 24.395.729,63        | 102,90                            | 0,0000                             | 0,0000                      | -1,30                   |
| 01.06.23 - 31.05.24 | 27.039.498,69        | 105,02                            | 0,0000                             | 0,0000                      | 2,06                    |
| 01.06.24 - 31.05.25 | 35.434.336,01        | 111,37                            | 2,3286                             | 0,0434                      | 6,05                    |
| 01.06.25 - 31.05.26 | 31.134.377,37        | 116,42                            | 2,4767                             | 0,9504                      | 4,57                    |

\*) Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## Die Entwicklung der Geld- und Kapitalmärkte und Bericht über die Tätigkeiten im abgelaufenen Rechnungsjahr

### Marktentwicklung

Im Juni 2025 präsentierten sich die Kapitalmärkte bereits in einer Erholungsphase nach den Turbulenzen der Vormonate, wenngleich das Umfeld weiterhin von Unsicherheit geprägt war. Insbesondere temporär eskalierende Spannungen im Nahen Osten sowie die anhaltende Unklarheit über die zukünftige US-Handelspolitik belasteten zwischenzeitlich die Risikobereitschaft der Investoren. Gleichzeitig unterstützten robuste Konjunkturdaten, rückläufige Inflationsdynamiken sowie Erwartungen an eine gelockerte Geldpolitik die Märkte und sorgten insgesamt für eine Stabilisierung auf höherem Niveau. Im weiteren Verlauf etablierte sich ein ausgeprägtes „Risk-on“-Umfeld, in dem nahezu alle Anlageklassen positive Erträge verzeichneten. Besonders hervorzuheben ist die starke Entwicklung der Emerging Markets, die von attraktiven Bewertungen nach der Korrektur, stabileren Handelsströmen sowie zunehmender Eigenständigkeit, insbesondere in China, profitierten. Das dominierende Thema blieb künstliche Intelligenz. Während in den USA vor allem Technologie- und Kommunikationsunternehmen überdurchschnittlich performten, differenzierten Investoren global zunehmend zwischen Gewinnern und Verlierern innerhalb der AI-Wertschöpfungskette. Auch andere Regionen profitierten, insbesondere Japan, Südkorea und Taiwan entwickelten sich dynamisch und erreichten im Zuge der anhaltenden Nachfrage nach Halbleitern und Rechenleistung neue Höchststände. Europa zeigte sich im Vergleich stabil, jedoch mit geringerer Dynamik, wobei Währungseffekte eine wesentliche Rolle spielten. Parallel dazu kam es zu einer außergewöhnlich starken Entwicklung an den Rohstoffmärkten. Edelmetalle standen klar im Fokus, so durchbrach Gold zu Jahresbeginn die Marke von 5.000 US-Dollar je Feinunze und unterstrich damit seine Rolle als Absicherung in einem geopolitisch angespannten Umfeld. Getrieben wurde diese Entwicklung insbesondere durch anhaltende Käufe von Zentralbanken sowie hohe Kapitalzuflüsse. Silber und Platin verzeichneten dabei überproportionale Zugewinne. Industriemetalle und Energierohstoffe entwickelten sich ebenfalls sehr positiv. Zum Jahreswechsel zeigte sich eine gewisse Ermüdung an den Aktienmärkten, eine klassische Jahresendrallye blieb weitgehend aus. Zu Beginn des Jahres 2026 kam es zu einer Rotation. Wachstumswerte, insbesondere im Technologiesektor, gerieten temporär unter Druck, während Value- und defensive Segmente relative Stärke aufwiesen. Hintergrund waren zunehmende Zweifel an der kurzfristigen Monetarisierung der hohen Investitionen im AI-Bereich sowie eine kritischere Betrachtung von Geschäftsmodellen, insbesondere im Softwaresegment. Im ersten Quartal 2026 verschärfte sich das Marktumfeld deutlich. Neben erneuten handelspolitischen Spannungen rückte vor allem der Nahostkonflikt in den Fokus. Die Zerstörung zentraler Energieinfrastruktur sowie die Blockade der Straße von Hormus führten zu erheblichen Verwerfungen an den Energiemärkten. Öl- und Gaspreise reagierten mit starken Anstiegen und hoher Volatilität, da ein wesentlicher Teil des globalen Energiehandels betroffen war. In der Folge nahmen Inflationssorgen wieder deutlich zu, was sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte belastete. Gold zeigte in diesem Umfeld zunächst eine erhöhte Schwankungsanfälligkeit, konnte sich jedoch im Verlauf bis Mai wieder stabilisieren, da es erneut verstärkt als sicherer Hafen nachgefragt wurde. Gleichzeitig agierten Zentralbanken vorsichtiger. Während 2025 noch Spielraum für eine graduelle Lockerung bestand, rückten zuletzt wieder Inflationsrisiken stärker in den Vordergrund. Bis Ende Mai 2026 blieb die Unsicherheit hoch, insbesondere da im Konflikt zwischen den USA und dem Iran weiterhin keine nachhaltige Lösung erzielt werden konnte. Dennoch zeigte sich das Aktienmarktumfeld robust.

Technologietitel blieben stark nachgefragt, insbesondere in den USA sowie in exportorientierten asiatischen Märkten wie Südkorea und Taiwan, die im Zuge der anhaltenden AI-Dynamik neue Höchststände erreichten. Insgesamt war der Berichtszeitraum somit von einem Spannungsfeld aus geopolitischen Risiken, geldpolitischer Neuorientierung und strukturellem Wachstum geprägt.

## **Tätigkeitsbericht**

Der 3BG Dollar Bond ist ein aktiv gemanagter Anleihefonds, dessen Anlageziel es ist, einen möglichst hohen Ertrag bei zugleich möglichst breiter Risikostreuung zu erzielen. Der aktive Managementansatz des Fonds ist nicht durch eine Benchmark beeinflusst.

Im Berichtszeitraum veränderte sich die Duration des 3BG Dollar Bond von rund 4,9 Jahre auf rund 5,4 Jahre. Der Grund für die Verlängerung, die überwiegend in den letzten Monaten stattfand, waren die gestiegenen Renditen aufgrund des Konfliktes im Iran. Gemessen am veranlagten Volumen stellten Staatsanleihen und staatsgarantierte Anleihen den Hauptteil dar. Der Anteil an Unternehmensanleihen mit Investment Grade Rating wurde im Berichtszeitraum leicht erhöht und lag am Ende des Berichtszeitraums bei etwa 45 %. Der Grund für die Erhöhung lag an den überwiegend positiven Berichtsdaten der Unternehmen. Ratingseitig wurden Anleihen mit A Rating zu Lasten von Anleihen mit BBB Rating erhöht. Die allgemeine Zusammensetzung der Länder- sowie Branchengewichtungen wurde im Berichtszeitraum laufend angepasst. Die Rendite lag am Ende des Berichtszeitraums bei 4,87 % und blieb damit auf Jahressicht in etwa unverändert. Der Fonds erzielte im angegebenen Zeitraum eine Performance von 4,57 %.

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens Rechnungsjahr 2025/2026

### 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode

pro Anteil in Fondswährung (USD) ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages:

|                                                                                            |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Anteilswert zu Beginn des Rechnungsjahres                                                  | 111,37        |
| Auszahlung am 2. September 2025 (entspricht 0,0004 Anteilen *)                             | 0,0434        |
| * Errechneter Wert am 1. September 2025 (Extag) USD 114,17                                 |               |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres                                                    | 116,42        |
| Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Auszahlung erworbener<br>Anteile ( $1,0004 \cdot 116,42$ ) | 116,46        |
| <b>Nettoertrag pro Anteil (267.435,00 Anteile)</b>                                         | <b>5,09</b>   |
| <b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr</b>                                      | <b>4,57 %</b> |

## 2. Fondsergebnis

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Ergebnis

##### Erträge (ohne Kursergebnis)

|                                 |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Zinserträge                     | 1.091.480,95 |              |
| Quellensteuern aus Zinserträgen | -7.743,78    |              |
| Zinsaufwendungen                | -15,04       |              |
| Sonstige Erträge                | <u>0,00</u>  | 1.083.722,13 |

##### Aufwendungen

|                                                        |                |             |
|--------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| Vergütung an die KAG                                   | -110.690,94    |             |
| Wertpapierdepotgebühren                                | -18.748,07     |             |
| Kosten für die Fondsbuchhaltung                        | -12.521,63     |             |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberatungskosten | -7.012,35      |             |
| Publizitätskosten                                      | -490,69        |             |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen                       | <u>-787,08</u> | -150.250,76 |

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 933.471,37**

#### Realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>

|                      |                    |  |
|----------------------|--------------------|--|
| Realisierte Gewinne  | 291.734,90         |  |
| Realisierte Verluste | <u>-305.622,19</u> |  |

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) -13.887,29**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) 919.584,08**

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses <sup>3)</sup> 513.244,02

**Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup> 1.432.828,10**

**c. Ertragsausgleich -3.050,79**

**FONDSERGEBNIS gesamt 1.429.777,31**

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

|                                                           |                 |                             |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| <b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b>        |                 |                             |
| 318.157,00 Anteile                                        |                 | <b>35.434.336,01</b>        |
| <b>Auszahlung</b>                                         |                 |                             |
| Auszahlung (KESt) am                                      | 02.09.2025      | <b>-12.492,77</b>           |
| <b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>                 |                 |                             |
| Ausgabe von Anteilen                                      | 5.173.800,14    |                             |
| Rücknahme von Anteilen                                    | -10.894.094,11  |                             |
| Ertragsausgleich                                          | <u>3.050,79</u> | <b>-5.717.243,18</b>        |
| <b>Fondsergebnis gesamt</b>                               |                 |                             |
| (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt) |                 | <b><u>1.429.777,31</u></b>  |
| <b>FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES RECHNUNGSJAHRES</b>          |                 |                             |
| 267.435,00 Anteile                                        |                 | <b><u>31.134.377,37</u></b> |

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

<sup>2)</sup> Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): USD 499.356,73

<sup>3)</sup> Veränderung der nicht realisierten Kursergebnisse:  
 unrealisierte Gewinne: USD -14.385,63  
 unrealisierte Verluste: USD 527.629,65

<sup>4)</sup> Im Fondsrechnungsjahr entstanden Transaktionskosten in Höhe von USD 19.597,94.

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

| ISIN                                                                                    | BEZEICHNUNG               | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS   | KURSWERT<br>IN USD | ANTEIL<br>IN % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|--------|--------------------|----------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                                               |                           |                               |                  |                     |        |                    |                |
| <b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b> |                           |                               |                  |                     |        |                    |                |
| <b>Anleihen</b>                                                                         |                           |                               |                  |                     |        |                    |                |
| <b>lautend auf USD</b>                                                                  |                           |                               |                  |                     |        |                    |                |
| USK04795AF58                                                                            | A.P.MOELLER 19/29 REGS    | 300,00                        |                  |                     | 99,71  | 299.118,00         | 0,96           |
| US013051EY98                                                                            | ALBERTA 25/35             | 400,00                        | 400,00           |                     | 97,37  | 389.480,00         | 1,25           |
| US023135AP19                                                                            | AMAZON.COM 14/34          | 500,00                        | 200,00           |                     | 100,72 | 503.600,00         | 1,62           |
| US035240AF74                                                                            | ANH.-BUSCH INBEV 16/35    | 400,00                        | 400,00           |                     | 107,04 | 428.144,00         | 1,38           |
| US00206RMT67                                                                            | AT + T 23/34              | 300,00                        |                  |                     | 102,10 | 306.312,00         | 0,98           |
| US06051GHD43                                                                            | BANK AMERI. 2028 FLR      | 300,00                        | 300,00           | 200,00              | 98,40  | 295.203,00         | 0,95           |
| US06738EJA47                                                                            | BARCLAYS 2045             | 400,00                        | 400,00           |                     | 93,89  | 375.560,00         | 1,21           |
| US06051GEN51                                                                            | BK OF AMER.CORP 2042 MTN  | 300,00                        |                  | 200,00              | 103,65 | 310.944,00         | 1,00           |
| USU09513JC43                                                                            | BMW US CAP 21/31 REGS     | 500,00                        | 200,00           |                     | 90,21  | 451.030,00         | 1,45           |
| US110122DU92                                                                            | BRIST.MYERS 22/32         | 200,00                        |                  |                     | 91,52  | 183.036,00         | 0,59           |
| US11070TAM09                                                                            | BRIT.COLUMB 23/33         | 900,00                        |                  |                     | 98,01  | 882.063,00         | 2,83           |
| US172967KY63                                                                            | CITIGROUP INC. 2026       | 400,00                        |                  |                     | 99,62  | 398.472,00         | 1,28           |
| USG2177UAB55                                                                            | CK HUTCH.INTL 17/27 REGS  | 200,00                        |                  |                     | 99,47  | 198.942,00         | 0,64           |
| USQ2704MAH18                                                                            | COM.BK AUST.22/32MTN REGS | 400,00                        | 400,00           |                     | 93,67  | 374.696,00         | 1,20           |
| US126650CX62                                                                            | CVS HEALTH 18/28          | 400,00                        |                  |                     | 99,66  | 398.652,00         | 1,28           |
| USF12033TP59                                                                            | DANONE 16/26 REGS         | 300,00                        |                  |                     | 99,51  | 298.530,00         | 0,96           |
| US24703TAG13                                                                            | DELL IN./EMC 19/29        | 200,00                        |                  | 200,00              | 102,00 | 203.998,00         | 0,66           |
| XS3106087771                                                                            | DENMARK 25/27 MTN REGS    | 500,00                        | 500,00           |                     | 99,85  | 499.250,00         | 1,60           |
| XS2398286984                                                                            | DEV.BK.JAPAN 21/26 MTN    | 300,00                        |                  | 200,00              | 98,95  | 296.862,00         | 0,95           |
| US29670GAD43                                                                            | ESSENTIAL UT 20/30        | 400,00                        |                  |                     | 92,95  | 371.792,00         | 1,19           |
| US31428XBV73                                                                            | FEDEX 19/29               | 400,00                        |                  |                     | 95,78  | 383.120,00         | 1,23           |
| US34959EAB56                                                                            | FORTINET 21/31            | 400,00                        |                  |                     | 89,39  | 357.548,00         | 1,15           |
| US38141GXA45                                                                            | GOLDM.S.GRP 20/30         | 400,00                        |                  | 300,00              | 93,18  | 372.716,00         | 1,20           |
| XS2388586401                                                                            | HUNGARY 21/31 REGS        | 300,00                        |                  |                     | 86,57  | 259.722,00         | 0,83           |
| US459200KY61                                                                            | IBM 23/33                 | 500,00                        |                  |                     | 99,72  | 498.580,00         | 1,60           |
| XS3182455769                                                                            | IDA 25/32 MTN REGS        | 500,00                        | 500,00           |                     | 97,70  | 488.495,00         | 1,57           |
| XS2999619070                                                                            | IDA 25/35 MTN REGS        | 400,00                        | 400,00           |                     | 100,47 | 401.880,00         | 1,29           |
| XS2241390983                                                                            | INTESA SANP. 20/30 MTN    | 400,00                        | 400,00           |                     | 89,51  | 358.056,00         | 1,15           |
| US465410BY32                                                                            | ITALIEN 19/29             | 1.100,00                      |                  | 300,00              | 95,32  | 1.048.498,00       | 3,37           |
| US465410BZ07                                                                            | ITALIEN 19/49             | 400,00                        | 400,00           |                     | 75,99  | 303.976,00         | 0,98           |
| US465410BG26                                                                            | ITALY (REP.OF) 03/33      | 700,00                        |                  |                     | 103,98 | 727.839,00         | 2,34           |
| US471048CM82                                                                            | JAP BK INT 21/31 DTC      | 1.000,00                      |                  |                     | 89,23  | 892.320,00         | 2,87           |
| US46625HHF01                                                                            | JPMORGAN CHASE 2038       | 600,00                        | 600,00           |                     | 110,44 | 662.640,00         | 2,13           |
| US573874AQ74                                                                            | MARVELL TECH 23/33        | 300,00                        |                  |                     | 105,50 | 316.509,00         | 1,02           |
| US58013MFJ80                                                                            | MCDONALDS 19/29 MTN       | 200,00                        |                  | 300,00              | 94,73  | 189.454,00         | 0,61           |
| USU5876JAM72                                                                            | MERC.B.F.NA. 23/33 REGS   | 300,00                        |                  |                     | 99,89  | 299.673,00         | 0,96           |
| US615369AZ82                                                                            | MOODY'S 22/32             | 400,00                        |                  |                     | 97,31  | 389.236,00         | 1,25           |
| US681919BS46                                                                            | OMNICOM GRP 26/33         | 400,00                        | 400,00           |                     | 100,47 | 401.892,00         | 1,29           |
| US683234AR91                                                                            | ONTARIO PROV 20/30        | 500,00                        |                  | 500,00              | 87,72  | 438.610,00         | 1,41           |
| US713448FA19                                                                            | PEPSICO 20/31             | 200,00                        |                  |                     | 87,27  | 174.544,00         | 0,56           |
| US857524AE20                                                                            | POLEN 22/32               | 300,00                        | 300,00           | 500,00              | 105,17 | 315.519,00         | 1,01           |
| US857524AH50                                                                            | POLEN 25/35               | 400,00                        | 600,00           | 200,00              | 101,63 | 406.528,00         | 1,31           |
| US748148SB04                                                                            | QUEBEC, PROV 20/30        | 400,00                        |                  | 300,00              | 89,42  | 357.676,00         | 1,15           |
| XS2201851172                                                                            | RUMAENIEN 20/31 MTN REGS  | 600,00                        |                  | 100,00              | 89,88  | 539.274,00         | 1,73           |
| XS2571923007                                                                            | RUMAENIEN 23/33 MTN REGS  | 300,00                        |                  |                     | 106,29 | 318.870,00         | 1,02           |
| US80282KAP12                                                                            | SANTANDER HLDGS USA 2027  | 400,00                        |                  | 100,00              | 99,97  | 399.888,00         | 1,28           |
| US2635185437                                                                            | SLOWENIEN 23/33 REGS      | 1.000,00                      | 500,00           |                     | 102,77 | 1.027.740,00       | 3,30           |
| US863667BM24                                                                            | STRYKER 25/35             | 400,00                        |                  |                     | 101,16 | 404.636,00         | 1,30           |
| US86562MCE84                                                                            | SUMIT.M.F.G. 21/31        | 500,00                        | 200,00           |                     | 87,55  | 437.725,00         | 1,41           |
| US86964WAF95                                                                            | SUZANO AUST. 19/29        | 400,00                        |                  |                     | 102,23 | 408.908,00         | 1,31           |
| US87264ACY91                                                                            | T MOBILE USA 23/33        | 500,00                        | 500,00           |                     | 100,62 | 503.115,00         | 1,62           |
| XS3053413475                                                                            | TOKYO 25/30               | 700,00                        | 700,00           |                     | 99,41  | 695.849,00         | 2,23           |
| US89236TJF30                                                                            | TOYOTA M.CRD 21/28 MTN    | 100,00                        |                  |                     | 95,97  | 95.974,00          | 0,31           |
| US896239AC42                                                                            | TRIMBLE 18/28             | 400,00                        |                  |                     | 100,29 | 401.152,00         | 1,29           |
| USH4209UAC02                                                                            | UBS GROUP 17/28 REGS      | 400,00                        |                  |                     | 99,66  | 398.628,00         | 1,28           |
| XS2744128369                                                                            | UNGARN 24/36 REGS         | 300,00                        | 700,00           | 400,00              | 99,95  | 299.856,00         | 0,96           |

|                                                     |                       |          |          |          |        |                      |               |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------|----------|----------|--------|----------------------|---------------|
| US9128283F58                                        | US TREASURY 2027      | 600,00   | 600,00   |          | 97,55  | 585.328,13           | 1,88          |
| US912810PU60                                        | US TREASURY 2037      | 1.300,00 | 1.200,00 | 800,00   | 104,89 | 1.363.578,13         | 4,37          |
| US912810SK51                                        | USA 19/49             | 1.600,00 |          | 300,00   | 63,24  | 1.011.875,01         | 3,25          |
| US912828ZQ64                                        | USA 20/30             | 300,00   |          | 700,00   | 87,32  | 261.960,94           | 0,84          |
| US912810SR05                                        | USA 20/40             | 1.500,00 | 500,00   | 1.200,00 | 62,82  | 942.304,70           | 3,03          |
| US91282CDJ71                                        | USA 21/31             | 700,00   | 200,00   | 400,00   | 86,32  | 604.214,84           | 1,94          |
| US91282CDY49                                        | USA 22/32             | 700,00   |          | 400,00   | 88,18  | 617.230,47           | 1,98          |
| US91282CJZ59                                        | USA 24/34             | 700,00   | 500,00   | 600,00   | 97,80  | 684.578,13           | 2,20          |
| US91324PDX78                                        | UTD. HEALTH 20/30     | 300,00   |          | 200,00   | 90,82  | 272.466,00           | 0,88          |
| US92343VDY74                                        | VERIZON COMM 17/27    | 149,00   |          | 51,00    | 100,04 | 149.064,07           | 0,48          |
| US94106LBN82                                        | WASTE MGMT 20/28      | 200,00   |          |          | 94,80  | 189.604,00           | 0,61          |
| US95000U2D40                                        | WELLS FARGO 19/29 MTN | 100,00   |          | 400,00   | 99,31  | 99.308,00            | 0,32          |
| <b>Summe Anleihen</b>                               |                       |          |          |          |        | <b>30.223.842,42</b> | <b>97,08</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                     |                       |          |          |          |        | <b>30.223.842,42</b> | <b>97,08</b>  |
| <hr/>                                               |                       |          |          |          |        |                      |               |
| <b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>               |                       |          |          |          |        |                      |               |
|                                                     | USD Konten            |          |          |          |        | 635.098,72           | 2,04          |
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>       |                       |          |          |          |        | <b>635.098,72</b>    | <b>2,04</b>   |
| <hr/>                                               |                       |          |          |          |        |                      |               |
| <b>sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten</b>         |                       |          |          |          |        |                      |               |
|                                                     | Zinsansprüche         |          |          |          |        | 275.436,23           | 0,88          |
| <b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b> |                       |          |          |          |        | <b>275.436,23</b>    | <b>0,88</b>   |
| <hr/>                                               |                       |          |          |          |        |                      |               |
| <b>Fondsvermögen</b>                                |                       |          |          |          |        | <b>31.134.377,37</b> | <b>100,00</b> |
| <hr/>                                               |                       |          |          |          |        |                      |               |

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,  
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

| <i>ISIN</i> | <i>BEZEICHNUNG</i> | <i>KÄUFE<br/>ZUGÄNGE<br/>NOMINALE IN TSD</i> | <i>VERKÄUFE<br/>ABGÄNGE<br/>NOMINALE IN TSD</i> |
|-------------|--------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|-------------|--------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|

**Wertpapiervermögen**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**Anleihen**

|              |                          |        |          |
|--------------|--------------------------|--------|----------|
| US045167EC30 | ASIAN DEV. BK 17/27 MTN  |        | 500,00   |
| US06738EAU91 | BARCLAYS 17/28           |        | 600,00   |
| US110122CP17 | BRISTOL-MYERS 19/29      |        | 93,00    |
| US135087Q560 | CANADA 23/28             |        | 400,00   |
| US25160PAF45 | DT.BANK NY. NTS DL 21/26 |        | 500,00   |
| US465410CA47 | ITALIEN 20/26            |        | 1.000,00 |
| US46625HRV41 | JPMORGAN CHASE 16/26     |        | 400,00   |
| US65339KCS78 | NEXTERA CAP. 24/26       |        | 400,00   |
| US68389XCC74 | ORACLE 21/26             |        | 400,00   |
| US731011AU68 | POLEN 16/26              |        | 700,00   |
| US87264ABZ75 | T MOBILE USA 21/26       |        | 600,00   |
| XS2200138639 | TOKYO 20/25 REGS         |        | 700,00   |
| XS2010026305 | UNGARN 22/29 REGS        |        | 800,00   |
| US912828P469 | US TREASURY 2026         | 600,00 | 1.100,00 |
| US91282CFY21 | USA 22/29                |        | 500,00   |
| US92857WBK53 | VODAFONE GRP 18/28       |        | 200,00   |
| US459058JW44 | WORLD BK 21/28           |        | 500,00   |

## Besondere Hinweise

### Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteils 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 Kapitalanlagefonds 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).

### Risikobemessung

Für den Fonds wird zur Gesamtrisikobemessung der Commitment Ansatz angewendet. Die Ermittlung des Risikobeitrags des einzelnen Derivats erfolgt durch die Umrechnung des dem Derivat zugrundeliegenden Basiswertes (Basiswertäquivalent) in einen Marktwert. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf, nach Abzug von Netting- und Hedgingmethoden den Gesamtrechnenwert des Fonds nicht überschreiten.

## Angaben zu Verwaltungsgebühren

Die maximale Höhe der Verwaltungsgebühren des Kapitalanlagefonds ist in Artikel 7 der im Rechenschaftsbericht enthaltenen Fondsbestimmungen geregelt.

## 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 USD-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.

## Vergütungspolitik

### Angaben Vergütung gemäß § 49 Abs. 2 InvFG 2011 iVm Anlage I zu Artikel 2 InvFG 2011 Schema B Z 9 bzw. § 20 Abs. 2 Z 5 und 6 AIFMG

|                                                                                                                            |     |              |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|---------------|
| Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsleiter) gezahlten Vergütungen im Jahr 2025 (Stichtag 31.12.2025)        | EUR | 6.907.803,35 | <sup>1)</sup> |
| hiervon fixe Vergütung                                                                                                     | EUR | 6.197.221,35 |               |
| hiervon variable Vergütung                                                                                                 | EUR | 710.582,00   |               |
| Anzahl der Mitarbeiter während dieses Geschäftsjahres (VZÄ)                                                                |     | 65,68        | <sup>2)</sup> |
| hiervon Begünstigte (VZÄ)                                                                                                  |     | 65,68        | <sup>2)</sup> |
| Gesamtsumme der Vergütungen an Geschäftsleiter <sup>3)</sup>                                                               | EUR | 1.114.943,91 |               |
| Gesamtsumme der Vergütungen an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion <sup>4)</sup>                                              | EUR | 380.325,19   |               |
| Gesamtsumme der Vergütungen an sonstige risikorelevante Mitarbeiter (exkl. Mitarbeiter mit Kontrollfunktion) <sup>5)</sup> | EUR | 2.919.944,44 | <sup>1)</sup> |
| Gesamtsumme der Vergütung an Mitarbeiter, die sich in derselben Einkommensstufe wie Geschäftsleiter befinden               | EUR | 0,00         |               |
| Carried Interests                                                                                                          | EUR | 0,00         |               |

<sup>1)</sup> ... inkl. AR-Vergütung

<sup>2)</sup> ... exkl. AR-Mitglieder

Auflistung der festgestellten Unregelmäßigkeiten im Rahmen der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 InvFG 2011 durch den Aufsichtsrat / Interne Revision genannten Überprüfungen:  
Es wurden im Prüfungsjahr (2025) keine Unregelmäßigkeiten im Zuge der Überprüfung durch den Aufsichtsrat bzw. Interne Revision festgestellt.

Im Jahr 2025 wurden keine wesentlichen Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik vorgenommen.

**Carried Interests** <sup>6)</sup> (Vergütungen direkt von OGAW/AIF) sind in der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. nicht vorgesehen.

Die Angaben zur Vergütung beruhen auf Daten laut OeNB-Materialiensammlung zur Vergütungspolitik unkonsolidiert Anlage A3e und A3f. Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik sind auch unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at) erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Die ausgewiesenen Zahlen beziehen sich auf die im Gesamtinstitut gezahlten Vergütungen und werden nicht auf Ebenen des Fonds offengelegt.

<sup>3)</sup> iSv. § 3 Abs. 2 Z 22 InvFG 2011 iVm. gemäß § 6 Abs. 2 Z 10 (Geschäftsleitung excl. Prokuristen); Geschäftsleiter ist im Sinne von „Führungskräfte“ laut AIFMG zu verstehen (Personen, welche die Geschäfte tatsächlich führen).

<sup>4)</sup> beinhaltet sämtliche Mitarbeiter des höheren Managements, welche nicht in der Kategorie „Geschäftsleiter“ oder „sonstige risikorelevante Mitarbeiter“ enthalten sind, um Doppelmeldungen zu vermeiden.

<sup>5)</sup> beinhaltet sämtliche Aufsichtsratsmitglieder und sämtliche Mitarbeiter des höheren Managements, welche nicht in der Kategorie „Geschäftsleiter“ oder „Mitarbeiter mit Kontrollfunktion“ enthalten sind, um Doppelmeldungen zu vermeiden.

<sup>6)</sup> vgl. Begriffsbestimmung gem. § 2 Abs. 1 Z 4 AIFMG.

## **Beschreibung, wie die Vergütung und sonstige Zuwendungen berechnet werden**

Die Vergütungspolitik der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und auch langfristigen Interessen der Gesellschaft. Sie ist in der Art aufgebaut, dass sie die Verwaltungsgesellschaft und ihre Mitarbeiter nicht daran hindert, im besten Interesse der Anleger bzw. der Fonds zu handeln.

Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass die Entlohnung der Mitarbeiter keinerlei Anreizwirkung, auch nicht finanzieller Art, bietet, Risiken für die Gesellschaft einzugehen, die über den vorgegebenen Sorgfaltsmaßstab hinausgehen. Es gelangen ausschließlich auf eine langfristig erfolgreiche und nachhaltige Geschäftsentwicklung ausgerichtete Beurteilungsparameter zur Anwendung.

Maßgebliche Beurteilungsparameter für die Gestaltung des Fixgehalts sind u.a. Ausbildung, Fachkenntnisse und Fähigkeiten, Berufserfahrung, spezielle Fachkompetenzen und die konkret auszuführende Tätigkeit in der einzelnen Gruppe. Die Auszahlung ist unabhängig von der Leistung des Mitarbeiters bzw. vom wirtschaftlichen Ergebnis der Gesellschaft.

Bei der Berechnung der variablen Vergütung wird primär auf das quantitative Kriterium des finanziellen Gesamtergebnisses der Gesellschaft abgestellt, sekundär werden qualitative Elemente (z.B. Einhaltung regulatorischer Bestimmungen, Einhaltung der übertragenen Aufgaben im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben, Teamfähigkeit, Führungskompetenz, Kommunikationsfähigkeit, Engagement, etc.), die im Rahmen des Mitarbeiter-Jahresgespräches als individuelle Leistungs- und Entwicklungsziele vereinbart werden, berücksichtigt. Das Eingehen von nicht adäquaten Risiken fließt in die Berechnung der variablen Vergütung ein.

Die interne Vergütungspolitik und -praxis wird einmal jährlich vom Aufsichtsrat genehmigt und von der Internen Revision geprüft.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31.05.2026**  
**3BG Dollar Bond,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

|                                        | USD                  | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen                     | 30.223.842,42        | 97,08 %                    |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten       | 635.098,72           | 2,04 %                     |
| sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten | 275.436,23           | 0,88 %                     |
| <b>Fondsvermögen</b>                   | <b>31.134.377,37</b> | <b>100,00 %</b>            |
| <b>Umlaufende Anteile</b>              | <b>267.435,00</b>    |                            |
| <b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b> | <b>116,42</b>        |                            |

Linz, am 7. September 2026

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.

# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Linz, über den von ihr verwalteten

### **3BG Dollar Bond, Miteigentumsfonds,**

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des InvFG 2011.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum dieses Bestätigungsvermerks erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

### Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Christian Grinschgl.

Linz  
7. September 2026

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl  
Wirtschaftsprüfer

## Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des 3BG Dollar Bond

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag in Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Rechnungsjahr: 01.06.2025  
 Ausschüttung: 31.05.2026  
 ISIN: 02.09.2026  
 Währung: AT0000A1FJA8  
 USD

| Pos.      | Beschreibung                                                                                                                                                                                                       | Privatanleger mit Option | Privatanleger ohne Option | Betrieblicher Anleger mit Option | Betrieblicher Anleger ohne Option | Betrieblicher Anleger jur. Person | Privatstiftung |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| <b>1.</b> | <b>Fondsergebnis der Meldeperiode</b>                                                                                                                                                                              | 3,4271                   | 3,4271                    | 3,4271                           | 3,4271                            | 3,4271                            | 3,4271         |
| <b>2.</b> | <b>Zuzüglich</b>                                                                                                                                                                                                   |                          |                           |                                  |                                   |                                   |                |
| 2.1       | Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern auf Kapitaleinkünfte                                                                                                                                                | 0,0319                   | 0,0319                    | 0,0319                           | 0,0319                            | 0,0319                            | 0,0319         |
| 2.2       | Hochgerechnete rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurde                                                                                                  | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            |                                   |                |
| 2.5       | Steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen) aus ausgeschüttetem Gewinnvortrag                                                                              | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| 2.6       | Nicht verrechenbare Aufwände und Verluste aus Kapitalvermögen (Vortrag auf neue Rechnung)                                                                                                                          | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| <b>3.</b> | <b>Abzüglich</b>                                                                                                                                                                                                   |                          |                           |                                  |                                   |                                   |                |
| 3.1       | Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden                                                                                             | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| 3.1.1     | Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als nicht anrechenbar dargestellt wurden                                                                                       | 0,0030                   | 0,0030                    | 0,0030                           | 0,0030                            | 0,0030                            | 0,0030         |
| 3.2       | Steuerfreie Zinserträge                                                                                                                                                                                            |                          |                           |                                  |                                   |                                   |                |
| 3.2.1     | Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)                                                                                                                                                                               | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| 3.2.2     | Gem. nationalen Vorschriften sonstige steuerfreie Zinserträge - zB Wohnbauanleihen                                                                                                                                 | 0,0000                   | 0,0000                    |                                  |                                   |                                   | 0,0000         |
| 3.3       | Steuerfreie Dividenden                                                                                                                                                                                             |                          |                           |                                  |                                   |                                   |                |
| 3.3.1     | Gemäß DBA steuerfreie Dividenden                                                                                                                                                                                   |                          |                           |                                  |                                   | 0,0000                            | 0,0000         |
| 3.3.2     | Inlandsdividenden steuerfrei gem. § 10 KStG                                                                                                                                                                        |                          |                           |                                  |                                   | 0,0000                            | 0,0000         |
| 3.3.3     | Auslandsdividenden steuerfrei gem. § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG 2)                                                                                                                                                   |                          |                           |                                  |                                   | 0,0000                            | 0,0000         |
| 3.4       | Gemäß DBA steuerfreie Immobilienfonderträge                                                                                                                                                                        |                          |                           |                                  |                                   |                                   |                |
| 3.4.1     | Gemäß DBA steuerfreie Aufwertungsgewinne aus Immobiliensubfonds 80%                                                                                                                                                | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| 3.4.3     | Gemäß DBA steuerfreie Bewirtschaftungsgewinne aus Immobiliensubfonds                                                                                                                                               | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| 3.5       | Bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 2 EStG 1988 und AIF Erträge                                                                                                            | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| 3.6       | Erst bei Ausschüttung in Folgejahren bzw. bei Verkauf der Anteile steuerpflichtige Einkünfte gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 (inkl. Altmissionen)                                              | 0,0000                   | 0,0000                    |                                  |                                   |                                   | 0,0000         |
| 3.7       | Mit Kapitalerträgen verrechnete steuerliche Verlustvorträge                                                                                                                                                        | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| <b>4.</b> | <b>Steuerpflichtige Einkünfte 11)</b>                                                                                                                                                                              | <b>3,4560</b>            | <b>3,4560</b>             | <b>3,4560</b>                    | <b>3,4560</b>                     | <b>3,4560</b>                     | <b>3,4560</b>  |
| 4.1       | Von den steuerpflichtigen Einkünften endbesteuert (ohne vorverkeste inländische Dividenden)                                                                                                                        | 3,4560                   | 3,4560                    | 3,4560                           | 3,4560                            |                                   |                |
| 4.1.2     | Von den steuerpflichtigen Einkünften endbesteuerte vorverkeste inländische Dividenden                                                                                                                              | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            |                                   |                |
| 4.2       | Nicht endbesteuerte Einkünfte                                                                                                                                                                                      | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 3,4560                            | 3,4560         |
| 4.2.1     | Nicht endbesteuerte Einkünfte inkl. Einkünfte aus der Veräußerung von Schachtelbeteiligungen - davon Basis für die 'Zwischensteuer' (§ 22 Abs.2 KStG)                                                              |                          |                           |                                  |                                   |                                   | 3,4560         |
| 4.3       | In den steuerpflichtigen Einkünften enthaltene Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1988 des laufenden Jahres                                                              | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| <b>5.</b> | <b>Summe Ausschüttungen vor Abzug KEST, ausgenommen an die Meldestelle bereits gemeldete unterjährige Ausschüttungen</b>                                                                                           | <b>0,9504</b>            | <b>0,9504</b>             | <b>0,9504</b>                    | <b>0,9504</b>                     | <b>0,9504</b>                     | <b>0,9504</b>  |
| 5.1       | In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte ordentliche Gewinnvorträge                                                                                                                        | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| 5.2       | In der Ausschüttung enthaltene, bereits in Vorjahren versteuerte Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 oder Gewinnvorträge InvFG 1993 (letztere nur im Privatvermögen) | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| 5.4       | In der Ausschüttung enthaltene Substanzauszahlung 13)                                                                                                                                                              | 0,0000                   | 0,0000                    | 0,0000                           | 0,0000                            | 0,0000                            | 0,0000         |
| 5.5       | Nicht ausgeschüttetes Fondsergebnis                                                                                                                                                                                | 2,4767                   | 2,4767                    | 2,4767                           | 2,4767                            | 2,4767                            | 2,4767         |
| 5.6       | Ausschüttung (vor Abzug KEST), die der Fonds mit der gegenständlichen Meldung vornimmt                                                                                                                             | 0,9504                   | 0,9504                    | 0,9504                           | 0,9504                            | 0,9504                            | 0,9504         |

| Pos.       | Beschreibung                                                                                                                                                                                                                                   | Privatanleger<br>mit Option | Privatanleger<br>ohne Option | Betrieblicher<br>Anleger<br>mit Option | Betrieblicher<br>Anleger<br>ohne Option | Betrieblicher<br>Anleger<br>jur. Person | Privatstiftung |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| <b>6.</b>  | <b>Korrekturbeträge</b> 14)                                                                                                                                                                                                                    |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 6.1        | KEST-Korrekturbetrag ausschüttungsgleicher Ertrag für Anschaffungskosten (Beträge, die KEST-pflichtig oder DBA-befreit oder sonst steuerbefreit sind) unter Berücksichtigung abgeführter oder erstatteter QuSt. Erhöht die Anschaffungskosten. | 3,4271                      | 3,4271                       | 3,4271                                 | 3,4271                                  |                                         | 3,4271         |
| 6.1.1      | Ergänzung des KEST-Korrekturbetrags um AIF-Einkünfte und sonstige nicht einem KEST-Abzug unterliegenden Einkünfte, die im Wege der Veranlagung versteuert wurden. Erhöht zusätzlich (außerhalb des KEST-Abzuges) die Anschaffungskosten.       | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  |                                         | 0,0000         |
| 6.2        | Korrekturbetrag Ausschüttung für Anschaffungskosten bei InvF und AIF<br>Fußnote: umfasst auch AIF-Einkünfte<br>Vermindert die Anschaffungskosten.                                                                                              | 0,9504                      | 0,9504                       | 0,9504                                 | 0,9504                                  |                                         | 0,9504         |
| <b>7.</b>  | <b>Ausländische Erträge, DBA Anrechnung</b>                                                                                                                                                                                                    |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 7.1        | Dividenden                                                                                                                                                                                                                                     | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 7.2        | Zinsen                                                                                                                                                                                                                                         | 3,3223                      | 3,3223                       | 3,3223                                 | 3,3223                                  | 3,3223                                  | 3,3223         |
| 7.3        | Ausschüttungen von Subfonds                                                                                                                                                                                                                    | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 7.4        | Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998, die im Ausland einem Steuerabzug unterliegen                                                                                                                | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| <b>8.</b>  | <b>Zur Vermeidung der Doppelbesteuerung: Von den im Ausland entrichteten Steuern sind</b>                                                                                                                                                      |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 8.1        | auf die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer gemäß DBA anrechenbar 4) 5) 6)                                                                                                                                                           |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 8.1.1      | Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden) (ohne Berücksichtigung des matching credit)                                                                                                                                                        | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 8.1.2      | Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen) (ohne Berücksichtigung des matching credit)                                                                                                                                                          | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 8.1.3      | Steuern auf Ausschüttungen ausländischer Subfonds (ohne Berücksichtigung des matching credit)                                                                                                                                                  | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 8.1.4      | Auf inländische Steuer gemäß DBA oder BAO anrechenbare, im Ausland abgezogene Quellensteuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998                                                             | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 8.1.5      | Zusätzliche, fiktive Quellensteuer (matching credit) 3)                                                                                                                                                                                        | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 8.2        | Von den ausl. Finanzverwaltungen auf Antrag rückzuerstatten 6) 7)                                                                                                                                                                              |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 8.2.1      | Steuern auf Erträge aus Aktien (Dividenden)                                                                                                                                                                                                    | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 8.2.2      | Steuern auf Erträge aus Anleihen (Zinsen)                                                                                                                                                                                                      | 0,0319                      | 0,0319                       | 0,0319                                 | 0,0319                                  | 0,0319                                  | 0,0319         |
| 8.2.3      | Steuern auf Ausschüttungen Subfonds                                                                                                                                                                                                            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 8.2.4      | Steuern auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998                                                                                                                                                  | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 8.3        | Weder anrechen- noch rückerstattbare Quellensteuern                                                                                                                                                                                            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 8.4        | Bedingt rückerstattbare Quellensteuern aus Drittstaaten mit Amtshilfe                                                                                                                                                                          |                             |                              |                                        |                                         | 0,0000                                  | 0,0000         |
| <b>9.</b>  | <b>Begünstigte Beteiligungserträge</b>                                                                                                                                                                                                         |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 9.1        | Inlandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 KStG) 8)                                                                                                                                                                                              | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 9.2        | Auslandsdividenden (steuerfrei gemäß § 10 bzw. § 13 Abs. 2 KStG, ohne Schachteldividenden) 8)                                                                                                                                                  |                             |                              |                                        |                                         | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 9.4        | Steuerfrei gemäß DBA                                                                                                                                                                                                                           |                             |                              |                                        |                                         | 0,0000                                  | 0,0000         |
| <b>10.</b> | <b>Erträge, die dem KEST-Abzug unterliegen</b> 9) 10) 11)                                                                                                                                                                                      |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 10.1       | Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & sonstige Erträge                                                                                                                                                                              | 3,4560                      | 3,4560                       | 3,4560                                 | 3,4560                                  | 3,4560                                  | 3,4560         |
| 10.2       | Gemäß DBA steuerfreie Zinserträge 1)                                                                                                                                                                                                           | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.3       | Ausländische und inländische nicht vorverkeste Dividenden                                                                                                                                                                                      | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.3.1     | davon ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe                                                                                                                                                                                        | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.3.2     | davon ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe                                                                                                                                                                                       | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.3.3     | davon nicht vorverkeste inländische Dividenden                                                                                                                                                                                                 | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.4       | Ausschüttungen ausländischer Subfonds                                                                                                                                                                                                          | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.5       | Immobilienenerträge (ohne Aufwertungsgewinne, ohne Ausschüttungen aus inländischen (intransparenten) Grundstücksgesellschaften)                                                                                                                | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.6       | Bewirtschaftungsgewinne aus Subfonds                                                                                                                                                                                                           | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.9       | Aufwertungsgewinne aus Subfonds (80%)                                                                                                                                                                                                          | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.14      | Summe KEST-pflichtige Immobilienenerträge aus Subfonds                                                                                                                                                                                         | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.15      | KEST-pflichtige Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998 (inkl. Altmissionen) 10) 11)                                                                                                                 | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 10.17      | KEST-pflichtige laufende Einkünfte aus Kryptowährungen                                                                                                                                                                                         | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |

| Pos.       | Beschreibung                                                                                                           |            | Privatanleger<br>mit Option | Privatanleger<br>ohne Option | Betrieblicher<br>Anleger<br>mit Option | Betrieblicher<br>Anleger<br>ohne Option | Betrieblicher<br>Anleger<br>jur. Person | Privatstiftung |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| <b>11.</b> | <b>Österreichische KEST, die bei Zufluss von Ausschüttungen in den Fonds einbehalten wurde</b>                         |            |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 11.1       | KEST auf Inlandsdividenden                                                                                             | 8)         | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| <b>12.</b> | <b>Österreichische KEST, die durch Steuerabzug erhoben wird</b>                                                        |            |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 12.1       | KEST auf Zinserträge, soweit nicht gemäß DBA steuerfrei & sonstige Erträge                                             | 9) 10) 12) | 0,9504                      | 0,9504                       | 0,9504                                 | 0,9504                                  | 0,9504                                  | 0,9504         |
| 12.2       | KEST auf gemäß DBA steuerfreie Zinserträge                                                                             | 1)         | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.3       | KEST auf ausländische und inländische nicht vorversteuerte Dividenden                                                  | 8)         | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.3.1     | davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe                                                       |            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.3.2     | davon KEST auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe                                                      |            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.4       | Minus anrechenbare ausländische Quellensteuer                                                                          |            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.4.1     | davon auf ausländische Dividenden aus Ländern mit Amtshilfe anrechenbar                                                |            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.4.2     | davon auf ausländische Dividenden aus Ländern ohne Amtshilfe anrechenbar                                               |            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.5       | KEST auf Ausschüttungen ausl. Subfonds                                                                                 |            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.8       | KEST auf Einkünfte aus Kapitalvermögen gem. § 27 Abs. 3 und 4 sowie § 27b Abs. 3 EStG 1998                             | 9) 10) 12) | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.9       | Auf bereits ausgezahlte, nicht gemeldete Ausschüttungen abgezogene KEST                                                |            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.11      | Gutschriften sowie rückerstattete ausländische QuSt aus Vorjahren, die in Vorjahren als anrechenbar dargestellt wurden |            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| 12.12      | KEST auf laufende Einkünfte aus Kryptowährungen                                                                        |            | 0,0000                      | 0,0000                       | 0,0000                                 | 0,0000                                  | 0,0000                                  | 0,0000         |
| <b>15.</b> | <b>Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber</b>                                                          |            |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |
| 15.1       | KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger)                               |            |                             |                              |                                        |                                         |                                         |                |

- 1) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 2) Gewinnanteile aus Beteiligungen an EU-Körperschaften, Norwegen sowie aus Beteiligungen an ausländischen Körperschaften, die mit einer inländischen unter § 7 Abs 3 fallenden Körperschaft vergleichbar sind und mit deren Ansässigkeitsstaaten eine umfassende Amtshilfe besteht, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 KStG idF AÄG 2011 von der Körperschaftsteuer befreit.
- 3) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 4) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 5) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 6) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 7) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 8) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 9) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 10) Bei Privatanlegern sind die Erträge mit dem KEST Abzug endbesteuert. Bei betrieblichen Anlegern/natürliche Personen gilt die Endbesteuerung nur hinsichtlich der KEST pflichtigen Erträge (ohne Substanzgewinne gemäß § 27 Abs 3 und 4 EStG). Im Einzelfall (wenn die Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) angerechnet bzw. rückerstattet werden.
- 11) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Besteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann).
- 12) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 13) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.
- 14) Für Zwecke der Vermeidung einer Doppelbesteuerung erhöhen AG-Erträge die Anschaffungskosten, Ausschüttungen reduzieren die Anschaffungskosten des Fondsanteils. Die AK-Korrekturwerte werden bei Kundendepots, die der KEST unterliegen, vom depotführenden Kreditinstitut berücksichtigt.

**Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011**  
**3BG Dollar Bond**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **3BG Dollar Bond**, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Linz verwaltet.

**Artikel 1                    Miteigentumsanteile**

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten. Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

**Artikel 2                    Depotbank (Verwahrstelle)**

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Oberbank AG, Linz. Zahlstellen für die Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

**Artikel 3                    Veranlagungsinstrumente und – grundsätze**

**Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden:**

Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens ausschließlich in USD, CAD, NZD sowie AUD denominierte Anleihen mit Investmentgrade-Rating in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben.

Anleihen, welche auf CAD, NZD oder AUD lauten, dürfen jedoch maximal **bis zu 25 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Hinsichtlich branchenmäßiger Zuordnungen, Regionen oder Laufzeitenbereiche bestehen keine Restriktionen.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben. Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes bleibt hiervon unberührt.

**Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen **im gesetzlich zulässigen Umfang** erworben werden.

**Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 49 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

**Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

- Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens zulässig.
- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.
- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### Anteile an Investmentfonds

- Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

#### Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 20 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

#### Risiko-Messmethode des Investmentfonds:

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

**Commitment Ansatz:** Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV i.d.g.F. ermittelt.

#### Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

- Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 49 vH des Fondsvermögens** gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

#### Vorübergehend aufgenommene Kredite

- Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

#### Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

#### Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungsgeschäftes werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

#### Artikel 3a Liquiditätsmanagement-Instrumente

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber hat die Verwaltungsgesellschaft folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: **Rücknahmebeschränkung** sowie **Verlängerung der Kündigungsfrist**.

Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

- **Rücknahmebeschränkung:** Eine Rücknahmebeschränkung kann vorübergehend unter Berücksichtigung der Marktverhältnisse und erwarteter Zahlungsströme aktiviert werden.
- **Verlängerung der Kündigungsfrist:** Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahmefrist (Kündigungsfrist) vorübergehend verlängern. Dies berührt nicht die Rücknahmefrequenz.

#### Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in **USD**. Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag (ausgenommen Karfreitag und Silvester) ermittelt.

##### Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 3 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft, kaufmännisch gerundet auf die nächste äquivalente Untereinheit.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

##### Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert, kaufmännisch gerundet auf die nächste äquivalente Untereinheit. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an. Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszusahlen.

#### Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. Juni bis zum 31. Mai.

#### Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds werden **Thesaurierungsanteilscheine mit KEST- Auszahlung** ausgegeben.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

##### Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST- Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab **01. September** der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszusahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

#### Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,35 vH** des Fondsvermögens, die in Teilbeträgen zu Monatsendwerten erhoben wird. Diese Teilbeträge sind mit 1/12 von **0,35 vH** des am jeweiligen Monatsende bestehenden Fondsvermögens zu ermitteln.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattung in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,50 vH des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der ESMA zu übermitteln.

Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

##### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

##### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

|      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina:                                    | Sarajevo, Banja Luka                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 2.2. | Kanalinseln:                                            | The International Stock Exchange (TISE)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 2.3. | Montenegro:                                             | Podgorica                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 2.4. | Russland:                                               | Moscow Exchange                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2.5. | Schweiz:                                                | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 2.6. | Serbien:                                                | Belgrad                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 2.7. | Türkei:                                                 | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2.8. | Vereinigtes Königreich<br>Großbritannien und Nordirland | Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange |

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

|       |              |                                                                                                 |
|-------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.1.  | Australien:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                                                                |
| 3.2.  | Argentinien: | Buenos Aires                                                                                    |
| 3.3.  | Brasilien:   | Rio de Janeiro, Sao Paulo                                                                       |
| 3.4.  | Chile:       | Santiago                                                                                        |
| 3.5.  | China:       | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange                                                |
| 3.6.  | Hongkong:    | Hongkong Stock Exchange                                                                         |
| 3.7.  | Indien:      | Mumbai<br>National Stock Exchange of India Limited (NSE)<br>India International Exchange (IFSC) |
| 3.8.  | Indonesien:  | Jakarta                                                                                         |
| 3.9.  | Israel:      | Tel Aviv                                                                                        |
| 3.10. | Japan:       | Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo                                                          |
| 3.11. | Kanada:      | Toronto, Vancouver, Montreal                                                                    |
| 3.12. | Kolumbien:   | Bolsa de Valores de Colombia                                                                    |
| 3.13. | Korea:       | Korea Exchange (Seoul, Busan)                                                                   |
| 3.14. | Malaysia:    | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad                                                             |
| 3.15. | Mexiko:      | Mexiko City                                                                                     |
| 3.16. | Neuseeland:  | Wellington, Auckland                                                                            |
| 3.17. | Peru:        | Bolsa de Valores de Lima                                                                        |
| 3.18. | Philippinen: | Philippine Stock Exchange                                                                       |
| 3.19. | Singapur:    | Singapur Stock Exchange                                                                         |

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

|       |                               |                                                                                                            |
|-------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.20. | Südafrika:                    | Johannesburg                                                                                               |
| 3.21. | Taiwan:                       | Taipei                                                                                                     |
| 3.22. | Thailand:                     | Bangkok                                                                                                    |
| 3.23. | USA:                          | New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq |
| 3.24. | Venezuela:                    | Caracas                                                                                                    |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)                                                                        |

#### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

|      |          |                                                                                                    |
|------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.1. | Japan:   | Over the Counter Market                                                                            |
| 4.2. | Kanada:  | Over the Counter Market                                                                            |
| 4.3. | Korea:   | Over the Counter Market                                                                            |
| 4.4. | Schweiz: | Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich |
| 4.5. | USA      | Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)             |

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

|       |              |                                                                                                                                                                                                               |
|-------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5.1.  | Argentinien: | Bolsa de Comercio de Buenos Aires                                                                                                                                                                             |
| 5.2.  | Australien:  | Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)                                                                                                                                               |
| 5.3.  | Brasilien:   | Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange                                                                                          |
| 5.4.  | Hongkong:    | Hong Kong Futures Exchange Ltd.                                                                                                                                                                               |
| 5.5.  | Japan:       | Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange                                                                                                               |
| 5.6.  | Kanada:      | Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange                                                                                                                                                                   |
| 5.7.  | Korea:       | Korea Exchange (KRX)                                                                                                                                                                                          |
| 5.8.  | Mexiko:      | Mercado Mexicano de Derivados                                                                                                                                                                                 |
| 5.9.  | Neuseeland:  | New Zealand Futures & Options Exchange                                                                                                                                                                        |
| 5.10. | Philippinen: | Manila International Futures Exchange                                                                                                                                                                         |
| 5.11. | Singapur:    | The Singapore Exchange Limited (SGX)                                                                                                                                                                          |
| 5.12. | Südafrika:   | Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)                                                                                                                                     |
| 5.13. | Türkei:      | TurkDEX                                                                                                                                                                                                       |
| 5.14. | USA:         | NYSE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX) |