
HALBJAHRESBERICHT 2024

3 Banken Bond-Mix 2026

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A2FP17
(I) (A) AT0000A2FP25

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

Untere Donaulände 36
4020 Linz, Österreich
www.3bg.at

Gesellschafter

Generali Versicherung AG, Wien
Oberbank AG, Linz
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
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

Prüfer

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Bond-Mix 2026, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024 vor.

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

Fondsdetails	per 30.04.2024	per 31.10.2024
Fondsvermögen	20.967.165,75	20.747.792,31
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	96,06	97,06
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	97,26	98,27
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	964,42	973,09
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	976,48	985,25
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	1,4500	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	17,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2024	188.653,50
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-4.464,00
Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2024	184.189,50
Ausschüttungsanteile (I) per 30.04.2024	2.950,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.10.2024	2.950,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS2385389551	0,1250 % HIME 21/25	400,00	400,00		97,03	388.128,00	1,87
FR0014002G44	0,1250 % SAFRAN 21/26	400,00	400,00		96,35	385.384,00	1,86
XS2050933899	0,6000 % KASACHSTAN 19/26 MTN REGS	400,00			94,91	379.644,00	1,83
XS1991219442	0,8750 % PHILIPPINEN 19/27	400,00			94,21	376.828,00	1,82
XS2100404396	0,9000 % INDONESIA 20/27	250,00			94,69	236.727,50	1,14
XS1508912646	1,0000 % ACEA S.P.A. 16/26 MTN 2	300,00			96,43	289.281,00	1,39
XS1595704872	1,0000 % E.ON INTL FIN. 17/25 MTN	200,00			99,09	198.186,00	0,96
XS1709433509	1,0000 % POSTNL N.V. 17/24	200,00			99,85	199.706,00	0,96
DE000CZ40MC5	1,1250 % COBA MTN 17/25	300,00			98,51	295.530,00	1,42
XS1953833750	1,1250 % ELISA OYJ 19/26	300,00			97,69	293.064,00	1,41
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	300,00			99,31	297.924,00	1,44
XS2026171079	1,1250 % FERROVIE 19/26 MTN	400,00			97,30	389.216,00	1,88
XS1577951715	1,1510 % ASAHI GROUP HDLS 17/25	250,00			98,55	246.375,00	1,19
XS1441773550	1,2000 % BROWN-FORMAN 16/26	300,00			97,35	292.056,00	1,41
XS1485608118	1,2500 % CITYCON TREAS. 16/26	150,00			94,46	141.690,00	0,68
DE000SYM7720	1,2500 % SYMRISE AG ANL. 19/25	300,00			97,95	293.862,00	1,42
ES0211845302	1,3750 % ABERTIS INFRA. 16-26	300,00			97,66	292.971,00	1,41
XS1877846110	1,4950 % TELEFONICA EM. 18/25 MTN	300,00			98,85	296.553,00	1,43
XS1197775692	1,5000 % APTIV 15/25	300,00			99,34	298.020,00	1,44
XS2080318053	1,5000 % BALL 19/27	100,00			96,90	96.901,00	0,47
XS1840618059	1,5000 % BAYER CAP.CORP. 18/26	200,00			97,71	195.418,00	0,94
XS2093881030	1,5000 % BERRY GLOBAL 20/27 REGS	100,00			96,54	96.539,00	0,47
XS1991190361	1,5000 % CESKE DRAHY 19/26	400,00			97,59	390.376,00	1,88
XS1567174286	1,5000 % MCKESSON 17/25	400,00			98,70	394.808,00	1,90
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	130,00			99,36	129.164,10	0,62
XS1319820541	1,6250 % FEDEX CORP. 16/27	400,00			97,44	389.748,00	1,88
XS1974394675	1,6250 % MEXICO 19/26 MTN	100,00			97,76	97.761,00	0,47
XS1813593313	1,6250 % MONDI FINANCE 18/26 MTN	300,00			98,09	294.267,00	1,42
FR0013139482	1,6250 % VALEO SE 16-26 MTN	200,00			97,83	195.656,00	0,94
XS1327504087	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 15/26MTN 3	100,00			98,23	98.225,00	0,47
XS1678966935	1,7500 % CNHIndustr.Fin.EUR.17/25	300,00			99,00	297.000,00	1,43
FR0013412707	1,7500 % RCI BANQUE 19/26 MTN	300,00			97,95	293.859,00	1,42
AT0000A27LQ1	1,7500 % VOESTALPINE 19/26 MTN	400,00			97,40	389.616,00	1,88
AT0000A22H40	1,8750 % CA IMMO 18-26	300,00			94,96	284.865,00	1,37
FR0013385655	1,8750 % EDENRED 18-26	400,00	400,00		98,68	394.716,00	1,90
XS1405780617	1,8750 % REVVITY INC. 16/26	300,00			98,29	294.882,00	1,42
XS1211044075	1,8750 % TEVA PH.F.NL.II 15/27	200,00			96,11	192.214,00	0,93
XS1142279782	2,0000 % THERMO FISH.SCI. 14/25	200,00			99,53	199.064,00	0,96
XS1239502328	2,0000 % TRANSURBAN FIN.CO. 15/25	300,00			99,20	297.594,00	1,43
XS1138360166	2,1250 % WALGREENS BO. A. 14/26	400,00			94,71	378.856,00	1,83
XS2465792294	2,2500 % CELLNEX FIN. 22/26 MTN	200,00			98,87	197.744,00	0,95
XS1492457665	2,2500 % UTAH ACQ.SUB 16/24	300,00			99,94	299.805,00	1,44
FR0013518420	2,3750 % ILIAD 20/26	300,00			98,92	296.769,00	1,43
XS1795409082	2,5000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	350,00			66,21	231.742,00	1,12
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	300,00			99,64	298.926,00	1,44
XS1325645825	2,7500 % BNP PARIBAS 15/26 MTN	300,00			99,79	299.358,00	1,44
XS1064307058	2,7500 % COCA-COLA EU.P. 14/26	300,00			99,99	299.961,00	1,45
XS1077882394	2,7500 % ETISALAT 2026	300,00			99,67	299.019,00	1,44
XS2178857285	2,7500 % RUMAENIEN 20/26 MTN REGS	300,00			99,19	297.564,00	1,43
AT0000A2AX04	2,7500 % UBM DEVELOP. 19/25	100,00			95,14	95.140,00	0,46
FR0013076353	2,8000 % CREDIT AGR. 16-26BMTN	400,00			99,61	398.456,00	1,92
XS1222597905	2,8550 % INTESA SAN. 15/25 MTN	150,00			99,80	149.695,50	0,72
FR0013510179	2,8750 % ELO S.A. 20/26 MTN	100,00			97,05	97.045,00	0,47
DE000LB1B2E5	2,8750 % LBBW NACHR.MTN 16/26	300,00			98,95	296.859,00	1,43
XS1849518276	2,8750 % SMURF.KAPP.ACQ. 18/26	140,00			99,87	139.822,20	0,67
XS1991114858	3,0000 % DOMETIC GRP 19/26 MTN	100,00			98,70	98.695,00	0,48
XS1078218218	3,0000 % SANDVIK 14/26 MTN	300,00			99,88	299.649,00	1,44
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25	100,00			99,36	99.359,00	0,48

XS1418788599	3,1250 % AURIZON NET.PTY. 16/26 MTN	300,00		100,34	301.011,00	1,45
BE0002251206	3,1250 % BELFIUS BK 16-26	300,00		99,87	299.616,00	1,44
XS1384064587	3,2500 % BCO SANTANDER 16/26 MTN	400,00		100,25	401.000,00	1,93
XS1602130947	3,3750 % LEVI STRAUSS 17/27	100,00		100,05	100.046,00	0,48
XS2804500069	3,6250 % OPTICS BIDCO 24/26	140,00	140,00	100,38	140.529,20	0,68
XS1680281133	3,7500 % KRONOS INTL 17/25 REGS	150,00		99,53	149.296,50	0,72
XS2604697891	3,8750 % VW INTL.FIN 23/26 MTN	300,00		100,77	302.295,00	1,46
XS1062900912	4,1250 % GENERALI 14/26 MTN	300,00		101,56	304.686,00	1,47
XS2544400786	4,6250 % JYSKE BANK 22/26 FLR MTN	350,00	350,00	100,63	352.194,50	1,70
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS 10/25 MTN	300,00		100,69	302.058,00	1,46
XS0215093534	4,8750 % LEONARDO 05/25 MTN	140,00		100,57	140.791,00	0,68
AT000B121967	5,1920 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	100,00		102,10	102.095,00	0,49
XS1405136364	5,6250 % BCO DE SABADELL 16/26 MTN	100,00		103,63	103.631,00	0,50

lautend auf USD

XS2895056872	0,0000 % UKRAINE 24/30 REGS	8,40	8,40	48,81	3.776,23	0,02
XS2895056955	0,0000 % UKRAINE 24/34 REGS	31,40	31,40	37,83	10.936,41	0,05
XS2895057177	0,0000 % UKRAINE 24/35 REGS	26,53	26,53	49,54	12.104,94	0,06
XS2895057334	0,0000 % UKRAINE 24/36 REGS	22,11	22,11	49,12	10.001,93	0,05
XS2895056013	1,7500 % UKRAINE 24/34 REGS	69,21	69,21	48,14	30.684,51	0,15
XS2895056369	1,7500 % UKRAINE 24/35 REGS	61,52	61,52	47,10	26.684,38	0,13
XS2895056526	1,7500 % UKRAINE 24/36 REGS	23,07	23,07	46,52	9.884,26	0,05
US30216KAA07	3,3750 % EXP.-IM.BK INDIA 16/26MTN	400,00		97,61	359.535,87	1,73
USP3143NAY06	3,6250 % CO.NAC.COB.CHILE 17/27	400,00		96,50	355.480,25	1,71
USP3699PGE18	4,3750 % COSTA RICA 13/25 REGS	200,00		99,49	183.234,18	0,88
US760942BB71	4,3750 % URUGUAY 15/27	300,00		99,88	275.925,96	1,33
US195325CX13	4,5000 % COLOMBIA 15/26	400,00		99,13	365.164,38	1,76
USY9384RAA87	4,8000 % VIETNAM 14/24 REGS	400,00		99,90	367.993,37	1,77
XS1319820897	6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS	200,00		102,07	187.998,89	0,91

Summe Anleihen**20.386.938,06 98,26****Summe Wertpapiervermögen****20.386.938,06 98,26**

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

Derivative Produkte**Devisentermingeschäfte****Verkauf**

DTG_TAX_3409536	USD/EUR Laufzeit bis 19.12.2024	-2.400.000		-59.192,61	-0,29
-----------------	---------------------------------	------------	--	------------	-------

Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)**-59.192,61 -0,29****Summe Derivate****-59.192,61 -0,29****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten				76.002,65	0,37
nicht EU-Währungen				136.187,69	0,66

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten**212.190,34 1,03****sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche				207.856,52	1,00
---------------	--	--	--	------------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**207.856,52 1,00****Fondsvermögen****20.747.792,31 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,08590

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

XS1440976535	1,2500 % MOLSON COORS BEV. 16/24		400,00
FR0013259116	1,5000 % SEB S.A. 17/24		300,00
XS1564337993	1,8750 % MOELNLYCKE HLDG 17/25		300,00
XS1651444140	2,1250 % EUROF.SCIENTIF. 17/24		400,00
XS1372839214	2,2000 % VODAFONE GRP 16/26 MTN		300,00
XS1598757760	3,2000 % GRIFOLS 17/25 REGS		200,00
XS2798883323	3,6250 % TELECOM ITAL 24/26	140,00	140,00
XS1419869885	3,6250 % TELECOM ITALIA 16/26 MTN		140,00
US715638BU55	4,1250 % PERU 15/27		300,00
XS2015264778	6,7500 % UKRAINE 19/28 REGS		300,00

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust
------	-------------	------------------

Derivative Produkte

DTG_TAX_3409373	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.06.2024 OBERBANK AG	-46.048,09
DTG_TAX_3409438	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.06.2024 OBERBANK AG	3.396,57
DTG_TAX_3409439	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.09.2024 OBERBANK AG	72.318,96
DTG_TAX_3409535	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.09.2024 OBERBANK AG	-2.776,29

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Verwaltungsgesellschaft zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- c) Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) nicht zulässig. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt. Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Oktober 2024
3 Banken Bond-Mix 2026,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	20.386.938,06	98,26%
Derivate	-59.192,61	-0,29%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	212.190,34	1,03%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	207.856,52	1,00%
Fondsvermögen	20.747.792,31	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	184.189,50	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	2.950,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	97,06	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	973,09	

Linz, im Dezember 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.