
HALBJAHRESBERICHT 2023

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

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 Anteilinhaber,

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 2023 bis 31. Oktober 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 30.04.2023	per 31.10.2023
Fondsvermögen	22.163.022,41	20.800.529,74
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	93,81	93,38
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	94,98	94,55
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	940,91	936,42
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	952,67	948,13
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	1,4500	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	17,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2023	195.918,50
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-2.757,00
Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2023	193.161,50
Ausschüttungsanteile (I) per 30.04.2023	4.021,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-1.071,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.10.2023	2.950,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

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

XS1795409082	0,0000 % GAZ CAPITAL 18/26 MTN	350,00			73,72	258.013,00	1,24
XS2050933899	0,6000 % KASACHSTAN 19/26 MTN REGS	400,00			88,72	354.884,00	1,71
XS1991219442	0,8750 % PHILIPPINEN 19/27	400,00			88,79	355.140,00	1,71
XS2100404396	0,9000 % INDONESIA 20/27	250,00		150,00	88,97	222.417,50	1,07
XS1508912646	1,0000 % ACEA S.P.A. 16/26 MTN 2	300,00			91,63	274.878,00	1,32
XS1595704872	1,0000 % E.ON INTL.FIN. 17/25 MTN	200,00			95,93	191.852,00	0,92
XS1709433509	1,0000 % POSTNL N.V. 17/24	200,00			96,59	193.186,00	0,93
DE000C240MCS	1,1250 % COBA MTN 17/25	400,00			94,41	377.632,00	1,82
XS1953833750	1,1250 % ELISA OYJ 19/26	300,00			93,70	281.094,00	1,35
XS1198117670	1,1250 % ESSITY 15/25 MTN	300,00			96,07	288.207,00	1,39
XS2026171079	1,1250 % FERROVIE 19/26 MTN	400,00			92,61	370.432,00	1,78
XS1577951715	1,1510 % ASAHI GROUP HDLS 17/25	250,00			95,12	237.807,50	1,14
XS1441773550	1,2000 % BROWN-FORMAN 16/26	300,00			93,44	280.311,00	1,35
XS1485608118	1,2500 % CITYCON TREAS. 16/26	150,00			85,09	127.639,50	0,61
XS1440976535	1,2500 % MOLSON COORS BEV. 16/24	400,00			97,96	391.820,00	1,89
DE000SYM7720	1,2500 % SYMRISE AG ANL.19/25	300,00			94,36	283.086,00	1,36
ES0211845302	1,3750 % ABERTIS INFRA. 16-26	300,00			94,58	283.749,00	1,36
XS1877846110	1,4950 % TELEFONICA EM. 18/25 MTN	300,00			95,99	287.976,00	1,38
XS1197775692	1,5000 % APTIV 15/25	300,00			96,50	289.488,00	1,39
XS2080318053	1,5000 % BALL 19/27	100,00			89,90	89.903,00	0,43
XS1840618059	1,5000 % BAYER CAP.CORP. 18/26	200,00			93,76	187.528,00	0,90
XS2093881030	1,5000 % BERRY GLOB. 20/27 REGS	100,00			90,03	90.026,00	0,43
XS1991190361	1,5000 % CESKE DRAHY 19/26	400,00			92,35	369.408,00	1,78
XS1567174286	1,5000 % MCKESSON 17/25	400,00			95,47	381.896,00	1,84
XS1203941775	1,5000 % METRO MTN 15/25	130,00			95,92	124.697,30	0,60
FR0013259116	1,5000 % SEB S.A. 17/24	300,00			98,42	295.269,00	1,42
XS1319820541	1,6250 % FEDEX CORP. 16/27	400,00			92,71	370.820,00	1,78
XS1974394675	1,6250 % MEXICO 19/26 MTN	250,00		150,00	94,09	235.232,50	1,13
XS1813593313	1,6250 % MONDI FINANCE 18/26 MTN	300,00			94,33	282.990,00	1,36
XS1558491855	1,6250 % MUNDYS SPA 17/25 MTN	150,00			95,89	143.836,50	0,69
FR0013139482	1,6250 % VALEO SE 16-26 MTN	200,00			93,69	187.378,00	0,90
XS1327504087	1,7500 % AUTOSTRADA IT. 15/26MTN 3	100,00			93,54	93.536,00	0,45
XS1678966935	1,7500 % CNH INDUSTR.FIN.EUR.17/25	300,00			96,25	288.744,00	1,39
AT000A27LQ1	1,7500 % VOESTALPINE 19/26 MTN	400,00			94,26	377.052,00	1,81
AT000A22H40	1,8750 % CA IMMO 18-26	300,00			91,35	274.062,00	1,32
XS1564337993	1,8750 % MOELNLYCKE HLDG 17/25	300,00			96,65	289.959,00	1,39
XS1405780617	1,8750 % REVVITY INC. 16/26	300,00			93,78	281.328,00	1,35
XS1211044075	1,8750 % TEVA PH.F.NL.II 15/27	200,00			85,56	171.110,00	0,82
XS1142279782	2,0000 % THERMO FISH.SCI. 14/25	200,00			97,26	194.512,00	0,94
XS1239502328	2,0000 % TRANSURBAN FIN.CO. 15/25	300,00			96,49	289.476,00	1,39
XS1651444140	2,1250 % EUROF.SCIEN.TIF. 17/24	400,00			98,46	393.832,00	1,90
XS1138360166	2,1250 % WALGREENS BO. A. 14/26	400,00			91,00	363.988,00	1,75
XS1372839214	2,2000 % VODAFONE GRP 16/26 MTN	300,00			95,85	287.538,00	1,38
XS2465792294	2,2500 % CELLNEX FIN. 22/26 MTN	200,00			94,19	188.376,00	0,91
XS1492457665	2,2500 % UTAH ACQ.SUB 16/24	300,00			97,68	293.037,00	1,41
FR0013518420	2,3750 % ILIAD 20/26	300,00			92,55	277.650,00	1,33
XS1785467751	2,6250 % FORVIA 18/25	130,00			96,52	125.479,90	0,60
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	300,00			95,06	285.177,00	1,37
BE6265142099	2,7000 % AB INBEV 14/26 MTN	200,00			97,56	195.112,00	0,94
XS1064307058	2,7500 % COCA-COLA EU.P. 14/26	300,00			96,92	290.760,00	1,40
XS1077882394	2,7500 % ETISALAT 2026	300,00			96,33	289.002,00	1,39
XS2178857285	2,7500 % RUMAENIEN 20/26 MTN REGS	300,00			95,71	287.127,00	1,38
AT000A2AX04	2,7500 % UBM DEVELOP. 19/25	100,00			90,00	89.998,00	0,43
FR0013076353	2,8000 % CREDIT AGR. 16-26BMTN	400,00			96,48	385.920,00	1,87
XS1222597905	2,8550 % INTESA SAN. 15/25 MTN	150,00			96,80	145.195,50	0,70
XS1378880253	2,8750 % BNP PARIBAS 16/26 MTN	300,00			95,86	287.586,00	1,38
FR0013510179	2,8750 % ELO S.A. 20/26 MTN	100,00			95,13	95.128,00	0,46
DE000LB1B2E5	2,8750 % LBBW NACHR.MTN 16/26	300,00			94,28	282.825,00	1,36

XS1849518276	2,8750 % SMURF.KAPP.ACQ. 18/26	140,00	97,06	135.879,80	0,65
XS1991114858	3,0000 % DOMETIC GRP 19/26 MTN	100,00	93,32	93.319,00	0,45
XS1078218218	3,0000 % SANDVIK 14/26 MTN	300,00	97,83	293.502,00	1,41
XS2231715322	3,0000 % ZF FINANCE GMBH MTN 20/25	100,00	95,83	95.829,00	0,46
XS1418788599	3,1250 % AURIZON NET.PTY.16/26 MTN	300,00	97,14	291.414,00	1,40
BE0002251206	3,1250 % BELFIUS BK 16-26	300,00	96,16	288.471,00	1,39
XS1598757760	3,2000 % GRIFOLS 17/25 REGS	200,00	95,98	191.960,00	0,92
XS1384064587	3,2500 % BCO SANTANDER 16/26 MTN	400,00	96,74	386.940,00	1,87
XS1602130947	3,3750 % LEVI STRAUSS 17/27	100,00	93,48	93.480,00	0,45
XS1419869885	3,6250 % TELECOM ITALIA 16/26 MTN	140,00	93,65	131.104,40	0,63
XS1680281133	3,7500 % KRONOS INT. 17/25 REGS	150,00	90,56	135.844,50	0,65
XS1062900912	4,1250 % GENERALI 14/26 MTN	300,00	99,20	297.597,00	1,43
DE000A2YNQW7	4,5000 % BILFINGER SE ANL 19/24	100,00	99,86	99.858,00	0,48
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS 10/25 MTN	300,00	100,65	301.935,00	1,45
XS0215093534	4,8750 % LEONARDO 05/25 MTN	140,00	100,95	141.330,00	0,68
AT000B121967	5,1920 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	100,00	94,93	94.925,00	0,46
XS1405136364	5,6250 % BCO DE SABADELL 16/26 MTN	100,00	100,04	100.039,00	0,48
XS2015264778	6,7500 % UKRAINE 19/28 REGS	300,00	24,99	74.961,00	0,36

lautend auf USD

US30216KAA07	3,3750 % EXP.-IM.BK INDIA 16/26MTN	400,00	94,02	354.573,39	1,70
USP3143NAY06	3,6250 % CO.NAC.COB.CHILE 17/27	400,00	91,43	344.776,09	1,66
US715638BU55	4,1250 % PERU 15/27	300,00	95,29	269.499,39	1,30
USP3699PGE18	4,3750 % COSTA RICA 13/25 REGS	200,00	97,24	183.346,85	0,88
US760942BB71	4,3750 % URUGUAY 15/27	300,00	98,91	279.740,74	1,34
US195325CX13	4,5000 % COLOMBIA 15/26	400,00	95,92	361.730,93	1,74
USY9384RAA87	4,8000 % VIETNAM 14/24 REGS	400,00	98,22	370.408,22	1,78
XS1319820897	6,8750 % SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS	200,00	98,71	186.126,14	0,89

Summe Anleihen**20.530.697,65 98,71****Summe Wertpapiervermögen****20.530.697,65 98,71**

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

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

DTG_TAX_3409230	USD/EUR Laufzeit bis 28.03.2024	-2.600.000		-12.680,96	-0,06
-----------------	---------------------------------	------------	--	------------	-------

Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)**-12.680,96 -0,06****Summe Derivate****-12.680,96 -0,06****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten				40.515,09	0,19
nicht EU-Währungen				38.202,22	0,18

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten**78.717,31 0,37****sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche				203.795,74	0,98
---------------	--	--	--	------------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**203.795,74 0,98****Fondsvermögen****20.800.529,74 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG**KURS**

US-Dollar (USD)

1,06070

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

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

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

A n l e i h e n

XS2176783319	1,2500 % ENI 20/26 MTN		200,00
FR0012599892	1,3750 % EDENRED 15-25		200,00
FR0013281946	1,6250 % WORLDLINE 17/24		400,00
FR0013383213	1,7500 % CARREFOUR 18/26 MTN		200,00
XS2004438458	3,6250 % IHO VERW.GMBH 19/25 REG.S		100,00

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

Derivative Produkte

DTG_TAX_3409075	DTG SPEST USDEUR VERFALL 27.09.2023 OBERBANK AG	-98.443,75
DTG_TAX_3409229	DTG SPEST USDEUR VERFALL 27.09.2023 OBERBANK AG	11.341,83

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 2023
3 Banken Bond-Mix 2026,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	20.530.697,65	98,71%
Derivate	-12.680,96	-0,06%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	78.717,31	0,37%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	203.795,74	0,98%
Fondsvermögen	20.800.529,74	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	193.161,50	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	2.950,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	93,38	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	936,42	

Linz, im Dezember 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.