

---

# HALBJAHRESBERICHT 2023/2024

---

## 3 Banken Portfolio-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (A) AT0000817838  
(T) AT0000654595

## 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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Portfolio-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. September 2023 bis 29. Februar 2024 vor.

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

| <b>Fondsdetails</b>                             | <b>per 31.08.2023</b> | <b>per 29.02.2024</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen                                   | 107.296.331,11        | 112.414.809,68        |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil        | 7,95                  | 8,38                  |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil            | 8,19                  | 8,63                  |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil         | 4,52                  | 4,66                  |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil             | 4,66                  | 4,80                  |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil | 0,0000                |                       |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil  | 0,1000                |                       |

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2023</b> | <b>5.142.535,74</b>  |
| Ausgabe                                     | 359.005,00           |
| Rücknahmen                                  | -168.961,19          |
| <b>Thesaurierungsanteile per 29.02.2024</b> | <b>5.332.579,55</b>  |
| <b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2023</b>  | <b>14.703.085,86</b> |
| Ausgabe                                     | 197.447,10           |
| Rücknahmen                                  | -370.785,33          |
| <b>Ausschüttungsanteile per 29.02.2024</b>  | <b>14.529.747,63</b> |

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

| ISIN | BEZEICHNUNG | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS | KURSWERT<br>IN EUR | ANTEIL<br>IN % |
|------|-------------|-------------------------------|------------------|---------------------|------|--------------------|----------------|
|------|-------------|-------------------------------|------------------|---------------------|------|--------------------|----------------|

## Wertpapiervermögen

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

## Anleihen

## lautend auf EUR

|                       |                                    |          |  |  |        |                      |              |
|-----------------------|------------------------------------|----------|--|--|--------|----------------------|--------------|
| XS2293755125          | 0,0000 % ISLAND 21/28 MTN          | 775,00   |  |  | 86,53  | 670.638,50           | 0,60         |
| XS2106563161          | 0,0100 % BAWAG P.S.K. 20/28 MTN    | 400,00   |  |  | 88,22  | 352.888,00           | 0,31         |
| XS2015295814          | 0,1000 % ISLAND 19/24 MTN          | 538,00   |  |  | 98,75  | 531.248,10           | 0,47         |
| AT0000A2CN04          | 0,1250 % OBERBANK 20/30 MTN        | 500,00   |  |  | 83,70  | 418.480,00           | 0,37         |
| BE0002826072          | 0,3000 % FLAEM.GEM. 21/31 MTN      | 200,00   |  |  | 81,03  | 162.058,00           | 0,14         |
| BE0001796508          | 0,3750 % FLAEM.GEM.20/30 MTN       | 900,00   |  |  | 84,96  | 764.658,00           | 0,68         |
| FR0013183167          | 0,5000 % ILE DE FRANCE, REG. 16-25 | 400,00   |  |  | 96,03  | 384.136,00           | 0,34         |
| AT0000A28HX3          | 0,7500 % OBERBANK 19/26 MTN        | 1.000,00 |  |  | 91,56  | 915.550,00           | 0,81         |
| XS2099128055          | 0,8750 % CA IMMO 20/27             | 100,00   |  |  | 88,83  | 88.827,00            | 0,08         |
| XS1209947271          | 0,8750 % POLEN 15/27 MTN           | 1.500,00 |  |  | 94,00  | 1.410.015,00         | 1,25         |
| XS1520344745          | 1,0000 % AUCLAND, COUNC.17/27 MTN  | 1.000,00 |  |  | 94,03  | 940.320,00           | 0,84         |
| DE000A2AATG1          | 1,0000 % BOCHUM IHS 16/26          | 645,00   |  |  | 94,73  | 610.976,25           | 0,54         |
| XS1700578724          | 1,0000 % DEXIA SA 17/27 MTN        | 1.000,00 |  |  | 93,03  | 930.300,00           | 0,83         |
| SI0002103685          | 1,2500 % SLOWENIEN 17-27           | 1.000,00 |  |  | 94,58  | 945.830,00           | 0,84         |
| ES00000128H5          | 1,3000 % SPANIEN 16-26             | 1.000,00 |  |  | 95,64  | 956.390,00           | 0,85         |
| SK4120010430          | 1,3750 % SLOWAKEI 15-27            | 1.000,00 |  |  | 94,34  | 943.400,00           | 0,84         |
| XS1346201616          | 1,5000 % POLEN 16/26 MTN           | 500,00   |  |  | 96,80  | 484.005,00           | 0,43         |
| XS1403619411          | 1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN | 500,00   |  |  | 95,83  | 479.140,00           | 0,43         |
| AT0000A27LQ1          | 1,7500 % VOESTALPINE 19/26 MTN     | 50,00    |  |  | 95,65  | 47.824,00            | 0,04         |
| BE0000336454          | 1,9000 % BELGIQUE 15/38 76         | 500,00   |  |  | 85,11  | 425.535,00           | 0,38         |
| LT1000610014          | 2,1000 % LITAUEN 14-24             | 100,00   |  |  | 99,04  | 99.036,00            | 0,09         |
| ES00000127G9          | 2,1500 % SPANIEN 15-25             | 500,00   |  |  | 98,40  | 492.005,00           | 0,44         |
| ES00000128Q6          | 2,3500 % SPANIEN 17-33             | 500,00   |  |  | 92,75  | 463.745,00           | 0,41         |
| XS1208855889          | 2,6250 % BULGARIEN 15/27 MTN       | 1.000,00 |  |  | 98,49  | 984.870,00           | 0,88         |
| ES00000126B2          | 2,7500 % SPANIEN 14-24             | 2.500,00 |  |  | 99,38  | 2.484.425,00         | 2,21         |
| XS1083844503          | 2,9500 % BULGARIEN 14/24           | 100,00   |  |  | 99,46  | 99.455,00            | 0,09         |
| AT0000A17Z60          | 3,0000 % KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN | 600,00   |  |  | 99,91  | 599.466,00           | 0,53         |
| ES0001351396          | 4,0000 % COM.AUT.CAS.LEON 14-24    | 180,00   |  |  | 99,95  | 179.911,80           | 0,16         |
| XS2536817211          | 4,1250 % BULGARIEN 22/29 MTN       | 500,00   |  |  | 102,78 | 513.875,00           | 0,46         |
| IT0004513641          | 5,0000 % B.T.P. 09-25              | 800,00   |  |  | 101,41 | 811.264,00           | 0,72         |
| XS2538441598          | 6,6250 % RUMAENIEN 22/29 MTN REGS  | 1.200,00 |  |  | 107,17 | 1.286.052,00         | 1,14         |
| <b>Summe Anleihen</b> |                                    |          |  |  |        | <b>20.476.323,65</b> | <b>18,20</b> |

## In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

## Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

## lautend auf EUR

|              |   |              |            |           |          |               |       |
|--------------|---|--------------|------------|-----------|----------|---------------|-------|
| AT0000600689 | 3 Banken Dividend Champions                 | 800.251,50   | 111.889,00 | 23.110,00 | 11,58    | 9.266.912,37  | 8,25  |
| AT0000A0V3M8 | 3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (I) (A) | 546.279,00   | 81.176,00  | 21.063,00 | 17,00    | 9.286.743,00  | 8,27  |
| AT0000A1FAU5 | 3 Banken Emerging Market Bond-Mix (I)       | 30.751,00    | 3.273,00   |           | 90,84    | 2.793.420,84  | 2,48  |
| AT0000679444 | 3 Banken Euro Bond-Mix (T)                  | 1.009.237,00 | 115.967,00 |           | 9,86     | 9.951.076,82  | 8,86  |
| AT0000A015A0 | 3 Banken Inflationsschutzfonds              | 376.337,00   | 32.619,00  |           | 13,90    | 5.231.084,30  | 4,65  |
| AT0000A1FAV3 | 3 Banken Österreich-Fonds (I)               | 27.891,50    | 4.612,00   | 897,00    | 152,05   | 4.240.902,58  | 3,77  |
| AT0000A115K7 | 3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T) | 55.912,00    | 8.575,00   | 2.821,00  | 109,66   | 6.131.309,92  | 5,46  |
| AT0000A1B206 | 3BG Best Stock Ideas                        | 80.869,00    | 12.166,00  | 10.014,00 | 178,83   | 14.461.803,27 | 12,87 |
| AT0000A1XED6 | 3BG Best Stock Ideas Nachhaltigkeit         | 22.535,00    | 2.561,00   | 2.046,00  | 166,82   | 3.759.288,70  | 3,34  |
| AT0000A0H2F2 | 3BG Bond-Opportunities                      | 25.328,00    | 1.886,00   |           | 159,93   | 4.050.707,04  | 3,60  |
| AT0000A0PJ80 | 3BG Corporate-Austria                       | 36.077,00    | 955,00     |           | 120,47   | 4.346.196,19  | 3,87  |
| AT0000A21KW4 | CONVERTINVEST FAIR & SUSTAINABLE FUND (I)   | 50,00        |            |           | 96,14    | 4.807,00      | 0,00  |
| IE00BMCJD366 | CROWN SIGMA-LGT EM Front.LC Bd              | 1.190,00     |            |           | 1.005,01 | 1.195.961,90  | 1,06  |
| LU1481584016 | FvS - Bond Opportunities IT                 | 18.132,00    | 1.819,00   |           | 118,73   | 2.152.812,36  | 1,92  |
| AT0000810528 | Generali EURO Stock-Selection (A)           | 476.581,00   | 63.009,00  | 63.566,00 | 8,89     | 4.236.805,09  | 3,77  |
| IE00BF2FN869 | InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y                  | 125.875,00   | 58.062,00  |           | 31,88    | 4.012.391,50  | 3,57  |

|  |  |           |           |          |        |                       |               |
|--|--|-----------|-----------|----------|--------|-----------------------|---------------|
| IE00B5M4WH52   | iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF | 19.811,00 | 4.373,00  |          | 40,63  | 805.000,17            | 0,72          |
| IE00B14X4Q57   | iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF             | 15.895,00 | 12.175,00 | 4.069,00 | 140,83 | 2.238.413,38          | 1,99          |
| IE00B9M6SJ31   | iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist) (A) | 18.444,00 |           |          | 86,11  | 1.588.212,84          | 1,41          |
| <b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>    |  |           |           |          |        | <b>89.753.849,27</b>  | <b>79,86</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |  |           |           |          |        | <b>110.230.172,92</b> | <b>98,06</b>  |
| <b>B a n k g u t h a b e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n</b>           |  |           |           |          |        |                       |               |
| EUR-Konten   |  |           |           |          |        | 1.531.962,74          | 1,36          |
| nicht EU-Währungen   |  |           |           |          |        | 448.720,24            | 0,40          |
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>                                |  |           |           |          |        | <b>1.980.682,98</b>   | <b>1,76</b>   |
| <b>s o n s t i g e s V e r m ö g e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n</b> |  |           |           |          |        |                       |               |
| Zinsansprüche  |  |           |           |          |        | 203.953,78            | 0,18          |
| <b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>                          |  |           |           |          |        | <b>203.953,78</b>     | <b>0,18</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>   |  |           |           |          |        | <b>112.414.809,68</b> | <b>100,00</b> |

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG         | KURS    |
|-----------------|---------|
| US-Dollar (USD) | 1,08340 |

**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**

**A n l e i h e n**

|              |                             |  |        |
|--------------|-----------------------------|--|--------|
| XS1559352437 | 0,6250 % DEXIA SA 17/24 MTN |  | 850,00 |
| AT0000A1Z9D9 | 1,7500 % S IMMO 18-24 MTN 1 |  | 400,00 |
| AT0000A1TBC2 | 1,8750 % CA IMMO 17-24      |  | 330,00 |
| XS1020300288 | 3,3750 % LITAUEN 14-24 MTN  |  | 75,00  |
| ES00000123X3 | 4,4000 % SPANIEN 13-23      |  | 500,00 |
| PTOTEA0E0021 | 4,9500 % PORTUGAL 08-23     |  | 800,00 |

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA**

|              |   |  |            |
|--------------|---|--|------------|
| AT0000A33974 | 3BG Government Short Term Thes.               |  | 2.146,00   |
| FI0008812011 | Evli Nordic Corporate Bond IB                 |  | 7.490,00   |
| LU1022658824 | Franklin Euro Short Duration Bond Fund I      |  | 312.204,00 |
| LU1733274556 | Franklin Gulf Wealth Bond Fund I (acc) EUR-H1 |  | 95.144,00  |

## 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 Pensionsgeschäfte nicht zulässig. In den Fondsbestimmungen werden zwar Angaben zur Wertpapierleihe gemacht und diese Möglichkeit wäre somit grundsätzlich zulässig, jedoch sieht die derzeitige Strategie des Fonds dies nicht vor und die Technik wird daher bis auf weiteres nicht angewendet. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

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

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von 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 29. Februar 2024**  
**3 Banken Portfolio-Mix,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

|  | EUR                   | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--|-----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen                                   | 110.230.172,92        | 98,06%                     |
| Bankguthaben / Verbindlichkeiten                     | 1.980.682,98          | 1,76%                      |
| sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten               | 203.953,78            | 0,18%                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                                 | <b>112.414.809,68</b> | <b>100,00%</b>             |
| <b>Umlaufende Ausschüttungsanteile</b>               | <b>14.529.747,63</b>  |                            |
| <b>Umlaufende Thesaurierungsanteile</b>              | <b>5.332.579,55</b>   |                            |
| <b>Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)</b>  | <b>4,66</b>           |                            |
| <b>Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)</b> | <b>8,38</b>           |                            |

Linz, im März 2024

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.