
HALBJAHRESBERICHT 2025/2026

Oberbank Premium Strategie defensiv

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (T) AT0000A1YYN1
(I) (T) AT0000A20UD5

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

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

Gesellschafter

Generali Versicherung AG, Wien
Oberbank AG, Linz
BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck
BKS Bank AG, Klagenfurt

Aufsichtsrat

Erich Stadlberger, MBA, Vorsitzender
Axel Sima, Vorsitzender-Stellvertreter
Mag. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Mag. Michael Oberwalder
Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Mag. Franz Mayr
Mag. Silke Kobald, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstelle in Österreich

Oberbank AG, Linz

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

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

**Oberbank Premium Strategie defensiv,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,**

für den Zeitraum vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026 vor.

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflagedatum
AT0000A1YYN1	Oberbank Premium Strategie defensiv (R)	Thesaurierend	EUR	02.01.2018
AT0000A20UD5	Oberbank Premium Strategie defensiv (I)	Thesaurierend	EUR	02.05.2018

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

Fondsdetails	per 30.09.2025	per 31.03.2026
Fondsvermögen	112.885.335,08	114.799.806,78
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	1.237,94	1.247,78
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	1.262,70	1.272,74
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	1.262,97	1.270,81
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	1.288,23	1.296,23
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	1,4861	
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	5,3084	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2025	51.352,68
Ausgabe	2.360,27
Rücknahme	-6.382,55
Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2026	47.330,40
Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2025	39.046,00
Ausgabe	5.875,00
Rücknahme	-1.058,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2026	43.863,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)							
lautend auf USD							
FR0013416716	AMUNDIPHME ETC Z 2118	31.898,00	3.418,00	6.155,00	179,41	4.997.715,47	4,35
IE00B579F325	INV.PHY.MKT.O.E.ETC00 XAU	13.019,00	1.244,00	3.756,00	437,25	4.971.231,99	4,33
Summe Zertifikate/Indexzertifikate (ohne physische Lieferung)						9.968.947,46	8,68
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000662275	3 B Österreich-Fonds RA	7.315,00			42,44	310.448,60	0,27
AT0000A30376	3 B Unternehmensanl. ESG I T	1.539,00			1.105,64	1.701.579,96	1,48
AT0000A115K7	3 B Unternehmensanleihen I T	82.310,00			118,06	9.717.518,60	8,47
LU0908500753	Amundi Stoxx Europe 600	10.476,00			281,70	2.951.089,20	2,57
IE00BDFD9C92	BlackRock Advantage Eurp. Fund	10.227,00			198,90	2.034.170,75	1,77
LU2591118380	CTLX EU CORP BD NE EUR	813.448,00	153.326,00	17.228,00	11,23	9.134.695,66	7,96
LU0490618542	DB X-TRACK. S&P 500 UCITS ETF	21.626,00	21.626,00		112,56	2.434.330,69	2,12
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	53.625,00			119,94	6.431.782,50	5,60
LU2842875176	Euro Corporate Bond Portfolio	55.383,00	5.604,00		105,85	5.862.290,55	5,11
FI4000243209	Evli European Investment Grade	63.354,00	6.908,00	4.284,00	108,87	6.897.349,98	6,01
LU0399027886	FvS - Bond Opportunities I	28.263,00		1.033,00	139,37	3.939.013,89	3,43
LU0955863922	Invesco Euro Corporate Bond	700.983,00		89.787,00	12,89	9.038.685,10	7,88
IE000L2TO2T2	iShares Euro Corp Bond ESG	825.902,00	441.764,00		5,31	4.387.026,24	3,82
IE00B9M6RS56	iShares USD EM Bond EUR Hed	42.267,00	2.219,00		66,56	2.813.291,52	2,45
IE00BK4GZ66	ISHS-CO.MSCI EM IMI UCITS	19.853,00	19.853,00		39,53	784.729,53	0,68
IE0031442068	ISHS-S+P 500 ETF	21.776,00			55,66	1.212.052,16	1,06
IE00BKT1CS59	iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF	573.828,00	86.073,00		5,03	2.883.715,23	2,51
LU0289214545	JPM Europe Equity Plus Fund C	2.197,00		706,00	467,71	1.027.558,87	0,90
AT0000A1FUJ3	Sirius 25 - Euro Corp Bond I	44.142,00			111,17	4.907.266,14	4,27
IE00BGYWT403	VANG EURCPBD EURA	183.982,00		20.096,00	52,53	9.664.942,42	8,42
IE000EESGXZ0	Wellington Euro HY Bond EUR	267.332,00	8.088,00		12,86	3.438.076,65	2,99
lautend auf USD							
LU0683601610	AB SICAV I - Sict US Eq Portf	8.000,00			93,05	650.074,23	0,57
LU1681049018	AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	60.555,00		2.941,00	127,19	6.726.084,09	5,86
LU0957798241	CTLX US CON CORE EQS ZU USD	22.779,00			33,03	656.992,43	0,57
LU1138397838	EquityFlex I	270,00			4.122,51	972.035,37	0,85
IE00BF4G6Y48	Global Research Enhanced Equ.	22.675,00			57,47	1.138.007,38	0,99
IE00BYQ4FT75	Lazard EM Equity Funds I	484.201,00			1,87	791.652,35	0,69
IE00BK5BR733	Vanguard Emerging Markets ETF	10.182,00			77,35	687.780,72	0,60
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						103.194.240,81	89,90
Summe Wertpapiervermögen						113.163.188,27	98,58
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR Konten						1.619.893,28	1,41
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						1.619.893,28	1,41

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

<small>Sonstige Ansprüche</small>	16.725,23	0,01
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	16.725,23	0,01
<hr/>		
Fondsvermögen	114.799.806,78	100,00
<hr/>		

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,14510

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

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

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

LU1725431628	BERENBERG EO H.I.Y. IEO		6.768,00
LU0704154458	RAM(L)SYS.F.-EM.M.EQ.IP	671,00	2.771,00
IE00BLNMYC90	X(IE)-S+P 500 E.WGHT 1CDL		28.494,00

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

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

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31.03.2026
Oberbank Premium Strategie defensiv,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	113.163.188,27	98,58 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.619.893,28	1,41 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	16.725,23	0,01 %
Fondsvermögen	114.799.806,78	100,00 %
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	47.330,40	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	43.863,00	
Thesaurierungsanteilswert - Nettobestandswert (R)	1.247,78	
Thesaurierungsanteilswert - Nettobestandswert (I)	1.270,81	

Linz, im Mai 2026

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.