

# **3 Banken-Generali**

Investment-Gesellschaft m.b.H.

## ***3 Banken Währungsfonds***

***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***

ISIN Tranche A AT0000A08SF9 (R)

ISIN Tranche T AT0000A08AA8 (R)

### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 1. Februar 2016 bis 31. Juli 2016**

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

Untere Donaulände 28

4020 Linz, Österreich

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

### **Gesellschafter**

Generali Holding Vienna 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

Dipl.-Kfm. Dr. Jürgen Brockhoff

Mag. Paul Hoheneder

Karl Mertel

Dr. Nikolaus Mitterer

### **Staatskommissär**

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär

Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer

Mag. Dietmar Baumgartner

Dr. Gustav Dressler

### **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 Währungsfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Februar 2016 bis 31. Juli 2016 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.01.2016</b>	<b>per 31.07.2016</b>
Fondsvermögen	62.393.557,17	65.394.420,16
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	12,36	12,38
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	12,73	12,75
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	10,37	10,24
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	10,68	10,55
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,11	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,23	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteil per 31.01.2016</b>	<b>1.021.448,60</b>
Ausgabe	1.117.154,91
Rücknahmen	-489.380,84
<b>Thesaurierungsanteil per 31.07.2016</b>	<b>1.649.222,67</b>
<b>Ausschüttungsanteil per 31.01.2016</b>	<b>4.800.576,69</b>
Ausgabe	10.939,37
Rücknahmen	-419.856,00
<b>Ausschüttungsanteil per 31.07.2016</b>	<b>4.391.660,06</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2016

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
FR0012497451	0,1250 % CCCI 15/20 MTN	1.200			101,44	1.217.304,00	1,86
XS1268552061	0,2000 % DEXIA CL 15/18 MTN	1.200			100,78	1.209.312,00	1,85
XS1270771006	0,3750 % KA FINANZ AG 15/20 MTN	2.000			102,24	2.044.700,00	3,13
XS1306382364	0,8750 % POLEN 15/21 MTN	1.000	1.000		104,41	1.044.130,00	1,60
XS1240286044	0,8750 % SID BANKA 15/18	831			101,52	843.656,13	1,29
DE000A11QCH9	1,1250 % NRW STAEDTE ANL.1 14/18	2.100			101,65	2.134.629,00	3,26
XS0874841066	1,6250 % POLEN 13/19 MTN	2.200			104,08	2.289.650,00	3,50
XS1072571364	1,8750 % CORP.ANDINA 14/21 MTN	2.000	2.000		107,48	2.149.620,00	3,29
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	2.100	1.000		111,48	2.341.122,00	3,58
XS1086879167	2,5000 % ICELD 14/20 MTN	1.500	500		108,38	1.625.670,00	2,49
IT0004804362	3,5000 % MTE PASCHI SIENA 12-17	3.000			101,98	3.059.490,00	4,68
XS0232778083	3,5000 % OEBB INFRAS 05/20 MTN	1.500			115,95	1.739.295,00	2,66
XS0267884806	3,8750 % OESTERR. K.BK 06/16 MTN	1.000			100,53	1.005.320,00	1,54
ES00000122D7	4,0000 % SPANIEN 10-20	2.000	2.000		114,86	2.297.160,00	3,51
SI0002103057	4,1250 % SLOWENIEN 10-20 RS67	1.000	1.000		114,93	1.149.330,00	1,76
XS0802005289	4,2500 % BULGARIEN 12/17	1.300			103,99	1.351.870,00	2,07
ES00000123J2	4,2500 % SPANIEN 11-16	2.260			101,14	2.285.764,00	3,50
ES00000121O6	4,3000 % SPANIEN 09-19	1.500	1.500		114,02	1.710.345,00	2,62
SI0002102794	4,3750 % SLOWENIEN 08/19 RS63	1.300			111,84	1.453.855,00	2,22
IE00B2QTFG59	4,4000 % IRLAND TREASURY 2019	1.200			114,05	1.368.576,00	2,09
XS0563498632	4,6250 % CRP.AND. FOM.10/18 MTN	1.200			107,80	1.293.576,00	1,98
XS0972758741	4,6250 % RUMAENIEN 13/20 MTN	1.500	1.500		116,29	1.744.350,00	2,67
IT0004761950	4,7500 % B.T.P. 11-16	5.000			100,62	5.030.750,00	7,68
IT0004695075	4,7500 % B.T.P. 11-21	2.000	2.000		122,32	2.446.300,00	3,74
IT0004820426	4,7500 % B.T.P. 12-17	4.000			104,11	4.164.520,00	6,37
XS0327304001	4,8500 % LITAUEN 07/18	2.000			107,73	2.154.500,00	3,29
XS0368800073	5,0000 % CZECH REP. 08/18 MTN	1.000			109,66	1.096.630,00	1,68
XS0307883891	5,3750 % MAROKKO 07/17	1.100			104,82	1.152.976,00	1,76
ES00000123B9	5,5000 % SPANIEN 11-21	1.500	1.500		125,43	1.881.375,00	2,88
IT0004794308	5,8000 % NUOV.CAS.RIS.CHIETI 12-17	2.000			102,79	2.055.780,00	3,14
IT0004800857	6,5000 % BCA POP.D.CIVID. 12-17	1.500			103,33	1.549.950,00	2,37
IT0004803141	6,7500 % BCA CARIGE 12-17	1.500			103,90	1.558.425,00	2,38
IT0004787344	6,9000 % NUOV.BCA ETR. LAZIO 12-17	1.000			100,61	1.006.110,00	1,54
<b>Summe Anleihen</b>						<b>61.456.040,13</b>	<b>93,98</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>61.456.040,13</b>	<b>93,98</b>

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

## Derivative Produkte

## Devisentermingeschäfte

## Kauf

NDF_TAX_3400035	BRL/EUR Laufzeit bis 28.10.2016	3)	10.000.000	-40.439,58	-0,06
NDF_TAX_3400036	INR/EUR Laufzeit bis 28.10.2016	3)	200.000.000	1.566,27	0,00
DTG_TAX_3403516	JPY/EUR Laufzeit bis 02.09.2016	3)	650.000.000	298.824,10	0,46
DTG_TAX_3403610	TRY/EUR Laufzeit bis 28.10.2016	3)	10.000.000	-127.697,01	-0,20
DTG_TAX_3403453	USD/EUR Laufzeit bis 26.08.2016	3)	25.000.000	555.640,75	0,85
DTG_TAX_3403611	ZAR/EUR Laufzeit bis 14.10.2016	3)	55.000.000	40.647,75	0,06
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				<b>728.542,28</b>	<b>1,11</b>

**Verkauf**

DTG_TAX_3403588	JPY/EUR Laufzeit bis 02.09.2016	3)	-650.000.000	45.117,55	0,07
DTG_TAX_3403660	TRY/EUR Laufzeit bis 28.10.2016	3)	-10.000.000	7.656,10	0,01
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				<b>52.773,65</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe Derivate</b>				<b>781.315,93</b>	<b>1,19</b>

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten				2.309.295,80	3,53
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>				<b>2.309.295,80</b>	<b>3,53</b>

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche				847.768,30	1,30
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>				<b>847.768,30</b>	<b>1,30</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>65.394.420,16</b>	<b>100,00</b>
----------------------	----------------------	---------------

3) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds erhöht

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Real (Brasilien) (BRL)	3,63510
Indische Rupien (INR)	74,30000
Japanische Yen (JPY)	116,21000
Neue Türkische Lira (TRY)	3,34770
US-Dollar (USD)	1,10880
Südafrikanische Rand (ZAR)	15,78230

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren,  
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**

EU000A1G0AA6	2,7500 % EFSF 11/16 MTN		2.000
EU000A1GRYT1	2,7500 % EU EUROP. UNION 11/16 MTN		2.000
DE000A0Z2KS2	3,1250 % K.F.W.IS.09/2016		1.500
AT0000A0GLY4	3,2000 % OESTERR. 10/17 144A MTN		1.500
AT0000A011T9	4,0000 % AUSTRIA 2016 MTN 144A		3.000
XS0638742485	5,2500 % RUMAENIEN 11/16		2.100

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

**Derivative Produkte**

DTG_TAX_3403000	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.02.2016 OBERBANK AG	-439.701,72
DTG_TAX_3403080	DTG SPEST USDEUR VERFALL 18.03.2016 OBERBANK AG	-301.564,08
DTG_TAX_3403192	DTG SPEST USDEUR VERFALL 26.02.2016 OBERBANK AG	-209.468,78
DTG_TAX_3403215	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 03.06.2016 OBERBANK AG	81.811,12
DTG_TAX_3403283	DTG SPEST USDEUR VERFALL 03.06.2016 OBERBANK AG	-31.434,93
DTG_TAX_3403284	DTG SPEST USDEUR VERFALL 18.03.2016 OBERBANK AG	183.046,87
NDF_TAX_3400033	NDF/CS_TAX INREUR VERFALL 15.07.2016 OBERBANK AG	50.616,56
DTG_TAX_3403355	DTG SPEST ZAREUR VERFALL 15.07.2016 OBERBANK AG	185.387,91
NDF_TAX_3400034	NDF/CS_TAX BRLEUR VERFALL 15.07.2016 OBERBANK AG	319.992,89
DTG_TAX_3403419	DTG SPEST USDEUR VERFALL 03.06.2016 OBERBANK AG	-343.718,86
DTG_TAX_3403515	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 03.06.2016 OBERBANK AG	-66.339,07
DTG_TAX_3403612	DTG SPEST ZAREUR VERFALL 15.07.2016 OBERBANK AG	-1.224,97
NDF_TAX_3400037	NDF/CS_TAX INREUR VERFALL 15.07.2016 OBERBANK AG	-2.833,73
NDF_TAX_3400038	NDF/CS_TAX BRLEUR VERFALL 15.07.2016 OBERBANK AG	-41.707,74

## **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 und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank 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.

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

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Juli 2016**  
**3 Banken Währungsfonds,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	61.456.040,13	93,98%
Derivate	781.315,93	1,19%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.309.295,80	3,53%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	847.768,30	1,30%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>65.394.420,16</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile</b>	<b>4.391.660,06</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile</b>	<b>1.649.222,67</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>10,24</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>12,38</b>	

Linz, im August 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.