

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

Primus

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG
ISIN AT0000A054R3

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Jänner 2016 bis 30. Juni 2016

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

Untere Donaulände 28

4020 Linz, Österreich

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

Zahlstelle

Oberbank AG, Linz

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

Fondsadvisory

Primus Invest GmbH, Linz

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 **Primus, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2016 bis 30. Juni 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 31.12.2015	per 30.06.2016
Fondsvermögen	10.270.973,67	9.507.146,85
errechneter Wert je Anteil	93,93	89,36
Ausgabepreis je Anteil	97,69	92,93
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	1,20	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.12.2015	109.352,90
Ausgabe	519,67
Rücknahmen	-3.478,87
Anteile per 30.06.2016	106.393,70

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

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							
Aktien							
lautend auf EUR							
DE000BAY0017	BAYER AG NA	1.400	1.400	1.500	89,11	124.754,00	1,31
CH0038389992	BB BIOTECH NAM. SF 0,20	2.100	2.100		40,82	85.722,00	0,90
DE0005158703	BECHTLE AG O.N.	1.800	1.800		94,20	169.561,80	1,78
GB0007980591	BP PLC DL-,25	42.000	8.000		5,19	217.812,00	2,29
DE0007100000	DAIMLER AG NA O.N.	1.400	1.400		53,73	75.222,00	0,79
DE0005565204	DUERR AG O.N.	1.500			66,18	99.270,00	1,04
DE000ENAG999	E.ON SE NA	10.500	10.500		8,78	92.169,00	0,97
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	3.800	3.800		65,24	247.912,00	2,61
DE0006602006	GEA GROUP AG	4.700			41,39	194.509,50	2,05
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	2.300			68,70	158.010,00	1,66
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG O.N.	2.500	2.500		68,35	170.875,00	1,80
DE000KGX8881	KION GROUP AG	3.200	3.200	4.000	43,35	138.720,00	1,46
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	3.000	3.000		47,42	142.266,00	1,50
LU0307018795	SAF HOLLAND S.A. EO-,01	8.500			9,77	83.070,50	0,87
AT0000937503	VOESTALPINE AG	4.000			28,75	115.000,00	1,21
lautend auf USD							
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	1.700	1.700		76,74	117.371,12	1,23
Summe Aktien						2.232.244,92	23,47
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS0805410239	7,7500 % FIAT CHRY.F. 12/16 MTN	100			102,08	102.084,00	1,07
Summe Anleihen						102.084,00	1,07
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
LU0274211480	DAX ETF 1C (T) / EUR	7.800	15.000	11.200	94,02	733.356,00	7,71
AT0000A1AYA8	FOCUS DIVIDEND	21.000	1.000		97,55	2.048.550,00	21,55
LU0274208692	MSCI World TRN Index ETF (T) / USD	13.000	13.000		39,69	515.970,00	5,43
AT0000796537	Raiffeisen-Europa-High Yield (R) (T)	1.500		700	192,65	288.975,00	3,04
IE00B6YX5D40	SPDR S&G US Dividend Aristocrats ETF	7.000	7.000		39,49	276.430,00	2,91
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						3.863.281,00	40,64
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG							
lautend auf EUR							
AT000CERTUS1	Certus	29.000		1.000	106,03	3.074.870,00	32,35
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG						3.074.870,00	32,35
Summe Wertpapiervermögen						9.272.479,92	97,53
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						227.132,71	2,39
nicht EU-Währungen						2.087,69	0,02
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						229.220,40	2,41

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Zinsansprüche	5.446,53	0,06
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	5.446,53	0,06

Fondsvermögen	9.507.146,85	100,00
----------------------	---------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,11150

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

Aktien

DE0008404005	ALLIANZ SE VNA O.N.	1.400	2.800
DE000BASF111	BASF SE NA O.N.		2.500
IE0030606259	BK OF IRELD CAP.ST.EO-.05		400.000
DE0005545503	DRILLISCH AG O.N.		3.500
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO		1.700
DE0006483001	LINDE AG O.N.		1.250
US6516391066	NEWMONT MNG CORP. DL 1,60	5.000	5.000

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

LU0378438732	DAX TR UCITS ETF I (T) / EUR	5.000	5.000
LU0290358497	Eonia UCITS ETF (T) / EUR	15.000	15.000
DE0005933931	iS DAX ex (T) / EUR	24.000	33.000
DE0005933923	iS MDAX ex (T) / EUR		2.300
DE0005933972	iShares TecDAX UCITS ETF (DE) (T) / EUR		20.000

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 30. Juni 2016
Primus, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	9.272.479,92	97,53%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	229.220,40	2,41%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	5.446,53	0,06%
Fondsvermögen	9.507.146,85	100,00%
Umlaufende Anteile	106.393,70	
Anteilswert (Nettobestandswert)	89,36	

Linz, im August 2016

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.