

# **3 Banken-Generali**

## **Investment-Gesellschaft m.b.H.**

### ***Certus***

***Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG***  
ISIN AT000CERTUS1

### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 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

### **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

**Sehr geehrter Anteilshaber,**

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Certus, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.09.2015</b>	<b>per 31.03.2016</b>
Fondsvermögen	6.849.581,58	6.868.918,39
errechneter Wert je Anteil	105,06	105,61
Ausgabepreis je Anteil	107,16	107,72
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,99	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 30.09.2015</b>	<b>65.197,10</b>
Ausgabe	302,65
Rücknahmen	-459,71
<b>Anteile per 31.03.2016</b>	<b>65.040,04</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

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>							
XS1202849086	1,7500 % GLENCORE FIN.EU 15/25 MTN	100	100		75,49	75.493,00	1,10
XS1048428442	4,6250 % VOLKSWAGEN INTL 14/UNDFLR	75	75		92,07	69.049,50	1,01
XS0716979249	4,8750 % PETROBRAS GLOBAL FI.11/18	100	100		93,38	93.380,00	1,36
XS1271836600	5,1250 % LUFTHANSA AG SUB.ANL15/75	75	75		104,51	78.385,50	1,14
XS0968913342	5,1250 % VOLKSWAGEN INTL 13/UN.FLR	100	100		99,38	99.381,00	1,45
XS1294342792	5,2500 % OMV AG 15-UND. FLR 1	80	80		99,82	79.857,60	1,16
<b>Summe Anleihen</b>						<b>495.546,60</b>	<b>7,22</b>
<b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>							
<b>Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
AT0000VALUE6	3 Banken Value-Aktienstrategie	24.000	24.000		15,82	379.680,00	5,53
LU0159551125	DJE - InterCash I (T) / EUR	2.600			139,00	361.400,00	5,26
LU0599946893	DWS Concept Kaldemorgen LC (T) / EUR	2.880			128,08	368.870,40	5,37
DE000AQQ2SD8	Earth Gold Fund UI (T) / EUR	1.450			48,53	70.368,50	1,02
LU0290358497	Eonia UCITS ETF (T) / EUR	3.000			139,30	417.900,00	6,08
LU0323578657	Flossbach von Storch Multiple Opp R	4.300	1.700		220,17	946.731,00	13,78
AT0000A1AYA8	FOCUS DIVIDEND	5.600	1.800		100,26	561.456,00	8,17
LU0186679246	JB Absolute Return Bond Fund C (T) / EUR	3.000		5.000	133,27	399.810,00	5,82
AT0000A05J23	KATHREIN YIELD + T	3.500			122,55	428.925,00	6,24
AT0000796537	Raiffeisen-Europa-High Yield (R) (T)	3.000			193,50	580.500,00	8,45
LU0340783603	StarCapital - Argos I (A) / EUR	670			1.518,03	1.017.080,10	14,82
LU0260871040	Templeton Global Total Return I (T) / EUR	18.000			22,76	409.680,00	5,96
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>5.942.401,00</b>	<b>86,50</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>6.437.947,60</b>	<b>93,72</b>
<b>Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>							
EUR-Konten						425.766,19	6,20
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>425.766,19</b>	<b>6,20</b>
<b>sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>							
Zinsansprüche						5.204,60	0,08
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>						<b>5.204,60</b>	<b>0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>6.868.918,39</b>	<b>100,00</b>

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

AT000A0PDD6	KEPLER Active World Portfolio (T)		2.630
-------------	-----------------------------------	--	-------

## **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. März 2016**  
**Certus, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	6.437.947,60	93,72%
Guthaben bei Kreditinstituten	425.766,19	6,20%
Zinsansprüche	5.204,60	0,08%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>6.868.918,39</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>65.040,04</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>105,61</b>	

Linz, im April 2016

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.