

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3 Banken Staatsanleihen-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG
ISIN AT0000615364

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. September 2015 bis 29. Februar 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

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

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Fondsmanagement

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

Prüfer

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Staatsanleihen-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. September 2015 bis 29. Februar 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 31.08.2015	per 29.02.2016
Fondsvermögen	129.213.301,60	123.120.664,63
errechneter Wert je Anteil	112,23	112,61
Ausgabepreis je Anteil	115,04	115,43
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	1,50	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.08.2015	1.151.350,00
Ausgabe	109.500,00
Rücknahmen	-167.500,00
Anteile per 29.02.2016	1.093.350,00

Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

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							
Anleihen							
lautend auf EUR							
AT0000A1FAP5	1,2000 % OESTERR. 15/25	3.800	3.800		107,32	4.078.236,00	3,31
ES00000126C0	1,4000 % SPANIEN 14-20	2.500			103,73	2.593.125,00	2,11
IT0005030504	1,5000 % B.T.P. 14-19	1.300			104,40	1.357.135,00	1,10
IT0005090318	1,5000 % B.T.P. 15-25	5.500	5.500		101,14	5.562.865,00	4,52
AT0000A185T1	1,6500 % OESTERR. 14/24	2.900	2.900		111,84	3.243.302,00	2,63
AT0000A105W3	1,7500 % OESTERR. REP 13-23/2/144A	3.000			112,57	3.377.040,00	2,74
FR0011962398	1,7500 % REP. FSE 14-24 O.A.T.	2.000			112,33	2.246.540,00	1,82
AT0000A0VRF9	1,9500 % AUSTRIA 12/19 MTN	2.000		3.000	107,70	2.153.900,00	1,75
NL0010733424	2,0000 % NEDERLD 14-24	5.000	5.000		115,62	5.781.150,00	4,70
FR0010949651	2,5000 % REP. FSE 10-20 O.A.T.	7.000			112,72	7.890.610,00	6,41
BE0000332412	2,6000 % BELGIQUE 14-24 72	4.500	4.500		118,99	5.354.685,00	4,35
ES00000124V5	2,7500 % SPANIEN 14-19	6.000			107,86	6.471.480,00	5,26
BE0000327362	3,0000 % BELGIQUE 12-19 67	3.500			112,08	3.922.625,00	3,19
AT0000A001X2	3,5000 % AUSTRIA 2021 MTN 144A	4.500			120,60	5.426.775,00	4,41
NL0009348242	3,5000 % NEDERLD 10-20	2.500			117,05	2.926.125,00	2,38
IT0004966401	3,7500 % B.T.P. 13-21	4.500	3.500		116,14	5.226.300,00	4,24
BE0000318270	3,7500 % BELGIQUE 10-20 58	3.000			118,59	3.557.790,00	2,89
NL0000102275	3,7500 % NEDERLD 06-23	3.000			126,45	3.793.350,00	3,08
IT0004489610	4,2500 % B.T.P. 09-19	6.500			113,97	7.407.725,00	6,02
ES00000121O6	4,3000 % SPANIEN 09-19	2.500			114,27	2.856.625,00	2,32
AT0000A08968	4,3500 % AUSTRIA 2019 MTN 144A	4.500			114,50	5.152.275,00	4,18
IE0034074488	4,5000 % IRLAND 2020 18.04	5.300			118,67	6.289.404,00	5,11
ES00000123Q7	4,5000 % SPANIEN 12-18	3.500			108,51	3.797.675,00	3,08
ES00000121L2	4,6000 % SPANIEN 09-19	1.100			114,55	1.259.995,00	1,02
ES00000123B9	5,5000 % SPANIEN 11-21	3.500			124,38	4.353.405,00	3,54
Summe Anleihen						106.080.137,00	86,16
Summe Wertpapiervermögen						106.080.137,00	86,16
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						11.512.872,55	9,35
Festgelder						4.000.000,00	3,25
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						15.512.872,55	12,60
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten							
Zinsansprüche						1.527.655,08	1,24
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						1.527.655,08	1,24
Fondsvermögen						123.120.664,63	100,00

**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

AT0000A12B06	1,1500 % OESTERR. 13/18		4.000
FI4000018049	1,7500 % FINLD 10-16		2.500
FI4000029715	1,8750 % FINLD 11-17		1.000
IT0004867070	3,5000 % B.T.P. 12-17		7.000
IT0004019581	3,7500 % B.T.P. 06-16		2.000
BE0000312216	4,0000 % BELGIQUE 08-18 52		5.000
NL0009086115	4,0000 % NEDERLD 09-19		5.000

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 29. Februar 2016
3 Banken Staatsanleihen-Fonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	106.080.137,00	86,16%
Guthaben bei Kreditinstituten	15.512.872,55	12,60%
Zinsansprüche	1.527.655,08	1,24%
Fondsvermögen	123.120.664,63	100,00%
Umlaufende Anteile	1.093.350,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	112,61	

Linz, im März 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.