

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3 Banken Absolute Return-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN Tranche A AT0000619044

ISIN Tranche T AT0000619051

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

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

Oberbank AG, Linz

BKS Bank AG, Klagenfurt

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

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 Absolute Return-Mix, 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

Fondsdetails	per 30.09.2015	per 31.03.2016
Fondsvermögen	26.469.253,96	25.086.793,20
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	12,42	12,63
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	13,04	13,26
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	8,30	8,22
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	8,72	8,63
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,00	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,22	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 30.09.2015	1.097.532,12
Ausgabe	15.015,79
Rücknahmen	-73.638,16
Thesaurierungsanteile per 31.03.2016	1.038.909,75
Ausschüttungsanteile per 30.09.2015	1.547.083,62
Ausgabe	218,15
Rücknahmen	-92.364,31
Ausschüttungsanteile per 31.03.2016	1.454.937,46

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

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

Zertifikate/Indexzertifikate

Iautend auf EUR

DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	50.000	50.000	17.260	34,75	1.737.500,00	6,93
--------------	---------------------------	--------	--------	--------	-------	--------------	------

Iautend auf USD

IE00B4ND3602	ISHARES PHYS.MET.O.END ZT	57.000	57.000		24,25	1.218.986,50	4,86
--------------	---------------------------	--------	--------	--	-------	--------------	------

Summe Zertifikate/Indexzertifikate						2.956.486,50	11,79
---	--	--	--	--	--	---------------------	--------------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

Iautend auf EUR

AT0000A07HD9	3 Banken Immo-Strategie	366.541		31.914	14,11	5.171.893,51	20,61
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	204.436	80.256		13,05	2.667.889,80	10,63
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	35.096		14.820	108,87	3.820.901,52	15,23
LU0203243414	Easy ETF S&P GSCI TM Cap.Com. 35/20 A (T)/EUR	107.000	209.000	102.000	23,09	2.470.630,00	9,85
DE000A0Q4RZ9	iS eb.rexx Money Market (DE) (A) / EUR	32.120			82,18	2.639.621,60	10,52
LU1190417599	Lyxor Idx-Lyxor Smart Cash U ETF	2.600	2.600		1.000,43	2.601.118,00	10,37

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						19.372.054,43	77,21
---	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 (1) Z 3 InvFG (Hedgefonds)

Iautend auf EUR

LU0450079016	BLUE EDGE FD-SELECT BEOU	2.273,83			9,53	21.676,90	0,09
LU0423077428	BLUE EDGE FUND-SELECT B SI.	100.633,15			0,00	0,00	0,00

Iautend auf USD

CH0044781257	JB (CH) Physical Gold Fund AX	1.900	1.900	2.163	1.189,06	1.992.779,39	7,94
--------------	-------------------------------	-------	-------	-------	----------	--------------	------

Summe Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 (1) Z 3 InvFG (Hedgefonds)						2.014.456,29	8,03
--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Summe Wertpapiervermögen						24.342.997,22	97,03
---------------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						724.013,29	2,89
nicht EU-Währungen						19.782,69	0,08

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						743.795,98	2,97
---	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Fondsvermögen						25.086.793,20	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,13370

**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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT000A0R1T3	Convertinvest Europ.Conv.u.Bond Fund (I) (T)		17.992
FR0010315770	Lyxor UCITS ETF MSCI World A (A) / EUR		27.661

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 (1) Z 3 InvFG (Hedgefonds)

KYG1341G1780	BLUECREST SPECIAL.ASSET.A EO		116.500
--------------	------------------------------	--	---------

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
3 Banken Absolute Return-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	24.342.997,22	97,03%
Guthaben bei Kreditinstituten	743.795,98	2,97%
Fondsvermögen	25.086.793,20	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	1.454.937,46	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	1.038.909,75	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	8,22	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	12,63	

Linz, im April 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.