

# **3 Banken-Generali**

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

## ***3 Banken Euro Bond-Mix***

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

ISIN Tranche T AT0000679444

ISIN Tranche A AT0000856323

## **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](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

**Sehr geehrter Anteilshaber,**

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Euro Bond-Mix, 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**

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.08.2015</b>	<b>per 29.02.2016</b>
Fondsvermögen	170.397.645,11	169.338.573,59
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	10,67	10,80
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	10,94	11,07
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	7,26	7,25
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	7,44	7,43
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,09	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,16	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile per 31.08.2015</b>	<b>5.829.556,65</b>
Ausgabe	1.286.484,50
Rücknahmen	-1.064.458,62
<b>Thesaurierungsanteile per 29.02.2016</b>	<b>6.051.582,53</b>
<b>Ausschüttungsanteile per 31.08.2015</b>	<b>14.911.562,32</b>
Ausgabe	87.673,15
Rücknahmen	-651.011,09
<b>Ausschüttungsanteile per 29.02.2016</b>	<b>14.348.224,38</b>

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

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>							
AT0000A1ERN7	0,2400 % HYPO TIROL 15-18	2.200	2.200		100,24	2.205.346,00	1,30
SK4120010646	0,3000 % VSEOB.UV.BKA. 15-20	600			99,98	599.898,00	0,35
XS0247770224	0,3468 % ITALY(REP.OF) 06/18FLRMTN	1.250	1.250		100,28	1.253.500,00	0,74
FR0012649333	0,3750 % AGENCE FR. LOC. 15/22 MTN	1.000			101,06	1.010.580,00	0,60
XS1369268534	0,3750 % BAWAG P.S.K. 16/22 MTN	2.600	2.600		100,08	2.602.184,00	1,54
XS1324916151	0,3750 % CAISSE C.DESJ.QU.15/20MTN	577	577		100,92	582.279,55	0,34
XS1270771006	0,3750 % KA FINANZ AG 15/20 MTN	2.500		400	101,68	2.542.050,00	1,50
XS1326536155	0,5000 % AGENCE FSE DEV. 15/22 MTN	1.000	1.000		101,88	1.018.800,00	0,60
XS1290200325	0,5000 % HYPO NOE GRUPPE BK 15/20	2.000	2.000		101,04	2.020.840,00	1,19
AT0000A19Y02	0,5000 % HYPO TIROL 14-19 MTN	1.000		1.200	100,99	1.009.930,00	0,60
AT0000A1JY21	0,5000 % HYPO TIROL 16/21 MTN	1.800	1.800		100,27	1.804.770,00	1,07
ES00000126W8	0,5500 % SPANIEN 14-19 FLR	1.200			101,57	1.220.023,16	0,72
XS1291264775	0,6250 % ASFINAG 15/22 MTN	2.000	2.000		103,00	2.060.040,00	1,22
XS1346557637	0,6250 % ERSTE GP BNK 16/23 MTN	1.800	1.800		101,38	1.824.750,00	1,08
AT000B092622	0,6250 % RLB STEIERMARK 16-23MTN 9	1.500	1.500		101,22	1.518.285,00	0,90
XS1225180949	0,6250 % UNICR.BK CZ+SLOVAK.15/20	1.800			100,08	1.801.458,00	1,06
FR0012243814	0,7500 % BPIFRANCE 14/21 MTN	3.500			103,89	3.636.010,00	2,15
XS1348774644	0,7500 % DEXIA CL 16/23 MTN	1.300	1.300		101,57	1.320.397,00	0,78
AT0000A1K9C8	0,7500 % OESTERR. 16/26	1.000	1.000		101,62	1.016.200,00	0,60
XS1132335248	0,7500 % RAIFFEISENBANK 14/19 MTN	2.500			99,46	2.486.425,00	1,47
XS1188081936	0,7500 % VORARLGB L.H. 15/25 MTN	800	800		100,55	804.384,00	0,48
XS1303312034	0,8750 % BRIT. COL.PROV. 15/25 MTN	1.200	1.200		102,74	1.232.856,00	0,73
XS1306382364	0,8750 % POLEN 15/21 MTN	2.500	3.500	1.000	101,82	2.545.400,00	1,50
XS1167203881	0,8750 % QUEBEC PROV. 15/25 MTN	3.000			101,76	3.052.860,00	1,80
XS1240286044	0,8750 % SID BANKA 15/18	1.607	497		101,74	1.634.881,45	0,97
XS0928456218	1,1250 % A.N.Z. BKG GRP 13/20 MTN	2.000			103,81	2.076.200,00	1,23
DE000A11QC9H	1,1250 % NRW STAEDTE ANL.1 14/18	3.500			102,02	3.570.700,00	2,11
DE000A14KP45	1,1250 % NRW STAEDTE ANL.2 15/25	3.500		500	102,24	3.578.330,00	2,11
DE000A16IUQ4	1,2500 % NRW STAEDTE ANL.3 15/22	1.500	200		104,22	1.563.285,00	0,92
XS1076256400	1,2500 % YORKSHIRE BLDG 14/21 MTN	1.000			105,25	1.052.530,00	0,62
XS1046273667	1,5000 % LAENSFOERSAEK.HYP 14/21	1.500		200	106,88	1.603.155,00	0,95
XS0973424152	1,6250 % KA FINANZ AG 13/18 MTN	1.800	500		103,44	1.861.938,00	1,10
XS1033673440	1,6250 % KA FINANZ AG 14/21 MTN	1.500	500		104,87	1.573.005,00	0,93
XS0956580244	1,6250 % ROYAL BK CDA13/20MTN REGS	2.100		1.000	106,69	2.240.385,00	1,32
AT0000A185T1	1,6500 % OESTERR. 14/24	1.000	1.000		111,84	1.118.380,00	0,66
XS1015884833	1,7500 % CS GUERNSEY 14/21 MTN	1.000	200	700	107,54	1.075.420,00	0,64
XS0830444039	1,8750 % BAWAG P.S.K. 12/19 MTN	1.200	200	1.000	106,55	1.278.624,00	0,76
XS1072571364	1,8750 % CRP.AND. FOM. 14/21 MTN	1.000	250		105,84	1.058.390,00	0,63
DE000A1TNFP6	1,8750 % NUERNB.WUERZB. IHS 13/23	2.500	722		110,08	2.752.050,00	1,63
LT1000610014	2,1000 % LITAUEN 14-24	900	900		107,50	967.527,00	0,57
XS0881369770	2,1250 % EIKA BOLIGKRED. 13/23 MTN	2.000		200	111,38	2.227.560,00	1,32
IT0005028003	2,1500 % B.T.P. 14-21	5.000	1.000	500	108,11	5.405.650,00	3,18
ES00000127G9	2,1500 % SPANIEN 15-25	500		300	105,17	525.825,00	0,31
XS1048644907	2,2500 % AIB MRTGE BK 14/21 MTN	1.000	1.000		109,36	1.093.560,00	0,65
SI0002103453	2,2500 % SLOWENIEN 14-22	600			108,52	651.108,00	0,38
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	2.000			109,09	2.181.820,00	1,29
XS0860583912	2,3750 % IPIC GMTN 12/18 MTN REGS	1.500			103,39	1.550.895,00	0,92
AT000B049465	2,3750 % UNICR.BK AUS. 14-24 MTN	1.000		600	114,58	1.145.830,00	0,68
IT0005045270	2,5000 % B.T.P. 14-24	2.500	500	500	109,49	2.737.250,00	1,62
XS1086879167	2,5000 % ICELD 14/20 MTN	1.300	500		105,97	1.377.649,00	0,81
BE0000332412	2,6000 % BELGIQUE 14-24 72	700	1.000	300	118,99	832.951,00	0,49
XS0758309396	2,6250 % POHJOLA BK 12/17 MTN	1.500			102,80	1.541.970,00	0,91
ES0000101644	2,8750 % COMUNIDAD MADRID 14-23	526			109,84	577.742,62	0,34
FR0010906370	3,2000 % ILE DE FRANCE, REG. 10-20	1.000	1.000		113,61	1.136.080,00	0,67
XS0516548384	3,5000 % CDP FINANCIAL 10/20	1.150			113,82	1.308.953,00	0,77

IT0004804362	3,5000 % MTE PASCHI SIENA 12-17	2.100			103,17	2.166.465,00	1,28
XS0757372114	3,6250 % CIESKA EXPORTNI BKA 12/19	700			110,19	771.358,00	0,46
XS0858803066	3,6250 % GAS NETWORKS IRELD. 12/17	1.500			106,18	1.592.700,00	0,94
XS0794399674	3,7500 % POLEN 12/23 MTN	1.500	1.500		119,69	1.795.305,00	1,06
ES00000122D7	4,0000 % SPANIEN 10-20	3.000		2.000	114,42	3.432.450,00	2,03
FR0010326793	4,1250 % PARIS 06/16 MTN	500			101,04	505.205,00	0,30
SI0002103057	4,1250 % SLOWENIEN 10-20 RS67	1.500	1.500		114,79	1.721.775,00	1,02
IT0004536949	4,2500 % B.T.P. 09-20	4.500	1.500		115,66	5.204.700,00	3,06
XS0169781753	4,2500 % COBA FIN.+COV.BD 03/18	1.500			108,49	1.627.350,00	0,96
ES00000121O6	4,3000 % SPANIEN 09-19	2.500		500	114,27	2.856.625,00	1,69
SI0002102794	4,3750 % SLOWENIEN 08/19 RS63	1.500		1.280	112,71	1.690.620,00	1,00
AT000B085147	4,4000 % OBERBK 08-16 SV	2.000			102,30	2.046.000,00	1,21
ES00000123X3	4,4000 % SPANIEN 13-23	1.500		2.500	122,94	1.844.025,00	1,09
IT0004423957	4,5000 % B.T.P. 08-19	2.000	1.000	1.000	113,11	2.262.140,00	1,34
IT0004898034	4,5000 % B.T.P. 13-23	3.000	500	1.000	123,97	3.719.040,00	2,19
XS0563498632	4,6250 % CRP.AND. FOM.10/18 MTN	1.500			108,92	1.633.830,00	0,96
XS0972758741	4,6250 % RUMAENIEN 13/20 MTN	1.400			116,74	1.634.388,00	0,97
IT0004695075	4,7500 % B.T.P. 11-21	5.000		500	122,08	6.104.150,00	3,59
ES00000122T3	4,8500 % SPANIEN 10-20	2.500		500	119,58	2.989.575,00	1,77
XS0638742485	5,2500 % RUMAENIEN 11/16	1.000		500	101,57	1.015.700,00	0,60
IT0004801541	5,5000 % B.T.P. 12-22	4.500	1.000	1.500	129,00	5.805.135,00	3,42
AT000B085279	5,5000 % OBERBK 09-19 MTN EK JUBIL	1.000			115,65	1.156.500,00	0,68
ES00000123B9	5,5000 % SPANIEN 11-21	2.500		500	124,38	3.109.575,00	1,84
IT0004794308	5,8000 % NUOV.CAS.RIS.CHIETI 12-17	1.200	200		104,98	1.259.784,00	0,74
ES00000123K0	5,8500 % SPANIEN 11-22	2.700		3.800	128,85	3.479.031,00	2,05
IT0004787344	6,9000 % NUOV.BCA ETR. LAZIO 12-17	1.100	200		104,66	1.151.216,00	0,68
<b>Summe Anleihen</b>						<b>157.043.551,78</b>	<b>92,74</b>

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate****Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****lautend auf EUR**

AT000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	71.000			107,06	7.601.260,00	4,48
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>7.601.260,00</b>	<b>4,48</b>

**Summe Wertpapiervermögen****164.644.811,78 97,22****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten						3.076.054,40	1,82
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>3.076.054,40</b>	<b>1,82</b>

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche						1.617.707,41	0,96
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>						<b>1.617.707,41</b>	<b>0,96</b>

**Fondsvermögen****169.338.573,59 100,00**

**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**

FR0123031686	0,0400 % UNEDIC 15-25.05.19			2.500
XS1268552061	0,2000 % DEXIA CL 15/18 MTN			1.600
XS1224002474	0,2750 % LANSCHOT BANK. 15/22 MTN			1.000
XS1117515871	0,3750 % DNB BOLIGKRED. 14/19 MTN			1.000
FR0012143451	0,8750 % UNEDIC 14/22 MTN		500	1.500
FR0012990927	0,8750 % UNEDIC 15/22 MTN 2		500	500
DE000A12TWL1	1,6250 % MECKLENB.-VORP.SA14			706
DE000A0Z1TZ0	2,5000 % BAY.LAND.BOD.IS.S21 12/22			700
AT000B049226	2,6250 % UNICR.BK AUS. 12-19 MTN			1.600
XS1020300288	3,3750 % LITAUEN 14-24 MTN			1.200
XS0541140793	3,6250 % CZECH REP. 10/21 MTN			2.700
XS0210314299	4,2000 % POLEN 05/20 MTN			2.000
XS0802005289	4,2500 % BULGARIEN 12/17			1.400
IE0034074488	4,5000 % IRLAND 2020 18.04			1.500
XS0307883891	5,3750 % MAROKKO 07/17			300

**Derivative Produkte**

**F i n a n z t e r m i n k o n t r a k t e**

**Zinsterminkontrakte**

QOXDB4356032	FGBL FUTURE 03/16 EUR DE		110	110
--------------	--------------------------	--	-----	-----

## **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 Euro Bond-Mix,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	164.644.811,78	97,22%
Guthaben bei Kreditinstituten	3.076.054,40	1,82%
Zinsansprüche	1.617.707,41	0,96%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>169.338.573,59</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile</b>	<b>14.348.224,38</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile</b>	<b>6.051.582,53</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>7,25</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>10,80</b>	

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.