

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3 Banken Long Term Eurobond-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN Tranche A AT0000760731

ISIN Tranche T AT0000760749

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Dezember 2015 bis 31. Mai 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

BKS Bank AG, Klagenfurt

Fondsmanagement

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

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 Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Long Term Eurobond-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Dezember 2015 bis 31. Mai 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 30.11.2015	per 31.05.2016
Fondsvermögen	7.558.101,06	8.176.970,57
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	22,25	22,53
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	22,81	23,09
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	13,59	13,47
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	13,93	13,81
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,19	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,40	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 30.11.2015	229.736,00
Ausgabe	54.000,00
Rücknahmen	-23.000,00
Thesaurierungsanteile per 31.05.2016	260.736,00
Ausschüttungsanteile per 30.11.2015	179.996,00
Ausgabe	7.000,00
Rücknahmen	-16.000,00
Ausschüttungsanteile per 31.05.2016	170.996,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

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							
LU0945626439	2,1250 % GRD-DUCAL LUX. 13/23	400		100	116,24	464.940,00	5,69
DE0001135416	2,2500 % BUNDANL.V. 10/20	250			111,65	279.112,50	3,41
XS1063399536	2,8750 % LETTLAND 14/24 MTN	500	500		119,81	599.065,00	7,33
XS0782697071	3,3750 % OEBB INFRAS 12/32 MTN	200		150	132,51	265.024,00	3,24
IE00B6X95T99	3,4000 % IRLAND 2024	450	450		121,96	548.797,50	6,71
XS0691970601	3,5000 % OEBB INFRAS 11/26 MTN	200			128,70	257.404,00	3,15
FR0010916924	3,5000 % REP. FSE 10-26 O.A.T.	350			129,59	453.558,00	5,55
AT0000386115	3,9000 % AUSTRIA 2020 MTN 144A	100			117,67	117.673,00	1,44
IE00B4S3JD47	3,9000 % IRLAND 2023	400			124,19	496.752,00	6,08
DE0001135275	4,0000 % BUNDANL.V. 05/37	250	100		163,01	407.520,00	4,98
NL0000102234	4,0000 % NEDERLD 05-37	330			160,78	530.567,40	6,49
XS0543882095	4,0000 % POLEN 10/21 MTN	600			117,66	705.954,00	8,63
XS0210314299	4,2000 % POLEN 05/20 MTN	400			115,85	463.400,00	5,67
FR0010466938	4,2500 % REP. FSE 07-23 O.A.T.	100			130,94	130.935,00	1,60
IT0003644769	4,5000 % B.T.P. 04-20	400			115,98	463.920,00	5,67
ES00000122E5	4,6500 % SPANIEN 10-25	400			128,40	513.600,00	6,28
ES00000122T3	4,8500 % SPANIEN 10-20	550			119,72	658.432,50	8,05
IT0004513641	5,0000 % B.T.P. 09-25	100			131,14	131.135,00	1,60
IT0004801541	5,5000 % B.T.P. 12-22	450			129,39	582.241,50	7,12
Summe Anleihen						8.070.031,40	98,69
Summe Wertpapiervermögen						8.070.031,40	98,69
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						16.087,44	0,20
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						16.087,44	0,20
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten							
Zinsansprüche						90.851,73	1,11
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						90.851,73	1,11
Fondsvermögen						8.176.970,57	100,00

**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

A n l e i h e n

FI4000047089	1,6250 % FINLD 12-22		100
FI4000010848	3,3750 % FINLD 10-20		200

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	5	5
QOXDB4357444	FGBL FUTURE 06/16 EUR DE	19	19

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. Mai 2016
3 Banken Long Term Eurobond-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	8.070.031,40	98,69%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	16.087,44	0,20%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	90.851,73	1,11%
Fondsvermögen	8.176.970,57	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	170.996,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	260.736,00	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	13,47	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	22,53	

Linz, im Juli 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.