

# **3 Banken-Generali**

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

### ***3 Banken Defensiv-Pensionsfonds***

***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***  
ISIN AT0000765136

#### **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

### **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 Defensiv-Pensionsfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 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	2.735.680,74	2.778.986,01
errechneter Wert je Anteil	15,23	15,47
Ausgabepreis je Anteil	15,69	15,93
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,28	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 30.09.2015</b>	<b>179.600,00</b>
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
<b>Anteile per 31.03.2016</b>	<b>179.600,00</b>

## 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

## Anleihen

## Iautend auf EUR

ES00000126W8	0,5500 % SPANIEN 14-19 FLR	10			103,75	10.240,57	0,37
DE000A11QCH9	1,1250 % NRW STAEDTE ANL.1 14/18	110			101,89	112.080,10	4,03
DE000A14KP45	1,1250 % NRW STAEDTE ANL.2 15/25	113			102,29	115.584,31	4,16
DE000A161UQ4	1,2500 % NRW STAEDTE ANL.3 15/22	95			104,18	98.968,15	3,56
DE000A1R0527	1,5000 % DT.PFBR.BANK PF.R.15196	30			106,35	31.903,50	1,15
EU000A1G0A81	1,5000 % EFSF 13/20 MTN	70			106,73	74.713,10	2,69
ES00000126B2	2,7500 % SPANIEN 14-24	30			112,16	33.648,00	1,21
XS1020300288	3,3750 % LITAUEN 14-24 MTN	40			124,10	49.638,00	1,79
XS0503734872	3,3750 % RABOBK NEDERLD 10/17 MTN	15		25	103,60	15.540,60	0,56
ES00000124B7	3,7500 % SPANIEN 13-18	81	20		109,60	88.771,95	3,19
XS0750894577	3,8750 % CZECH REP. 12/22 MTN	55			122,41	67.323,85	2,42
BE0000326356	4,0000 % BELGIQUE 12-32	20	10		145,33	29.066,40	1,05
ES0001351396	4,0000 % COM.AUT.CAS.LEON 14-24	15			118,84	17.825,55	0,64
XS0543882095	4,0000 % POLEN 10/21 MTN	100			118,00	117.998,00	4,25
XS0292653994	4,0000 % SLOWENIEN 07/18	30			108,12	32.436,00	1,17
SI0002103057	4,1250 % SLOWENIEN 10-20 RS67	25			114,85	28.713,00	1,03
XS0210314299	4,2000 % POLEN 05/20 MTN	35			116,68	40.836,25	1,47
XS0802005289	4,2500 % BULGARIEN 12/17	14			105,30	14.742,00	0,53
XS0169781753	4,2500 % COBA FIN.+COV.BD 03/18	50			108,01	54.004,00	1,94
XS0203879126	4,3750 % EUROFIMA 04/19 MTN	35		30	115,93	40.575,50	1,46
IT0003644769	4,5000 % B.T.P. 04-20	50			116,67	58.336,50	2,10
IT0004423957	4,5000 % B.T.P. 08-19	107			112,96	120.865,06	4,35
XS0563498632	4,6250 % CRP.AND. FOM.10/18 MTN	50			108,57	54.282,50	1,95
XS0972758741	4,6250 % RUMAENIEN 13/20 MTN	40	20		116,84	46.736,80	1,68
ES00000122T3	4,8500 % SPANIEN 10-20	110	72		120,37	132.401,50	4,76
IT0004801541	5,5000 % B.T.P. 12-22	56			130,46	73.057,60	2,63
XS0350977244	5,5000 % LETTLAND 08/18	25	25		111,17	27.793,25	1,00
IE00B6089D15	5,9000 % IRLAND 09-19	25			121,33	30.332,50	1,09
NL0000102077	7,5000 % NEDERLD 93-23 1-2	25		25	151,79	37.947,50	1,37
<b>Summe Anleihen</b>						<b>1.656.362,04</b>	<b>59,60</b>

## In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

## Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

## Iautend auf EUR

AT0000600689	3 Banken Dividend Stock-Mix	16.855	3.483	2.910	9,77	164.673,35	5,93
AT0000A0V3M8	3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (I) (A)	12.667	835	903	12,82	162.390,94	5,84
AT0000A1FAV3	3 Banken Österreich-Fonds (I)	1.725	280	254	95,64	164.979,00	5,95
AT0000A0SN32	3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (I) (T)	12.858	1.694	3.352	12,57	161.625,06	5,82
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	662	18		108,87	72.071,94	2,59
AT0000A1E0Y9	3 Banken Value-Aktienstrategie (I)	1.746	208	214	92,53	161.557,38	5,81
AT0000810536	Generali EURO Stock-Selection (T)	12.191	12.797	606	13,16	160.433,56	5,77
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>1.047.731,23</b>	<b>37,71</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>2.704.093,27</b>	<b>97,31</b>

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR-Konten	58.768,94	2,11
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>58.768,94</b>	<b>2,11</b>

**sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten**

Zinsansprüche	16.123,80	0,58
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>	<b>16.123,80</b>	<b>0,58</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.778.986,01</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**

**Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**A n l e i h e n**

AT0000A0GMG9	3,6250 % KRANKENANST.IMMOBIL.10-17		100
--------------	------------------------------------	--	-----

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA**

AT0000A18DM6	3 Banken Europa Stock-Mix (I) (T)	177	1.798
--------------	-----------------------------------	-----	-------

## **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 Defensiv-Pensionsfonds,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	2.704.093,27	97,31%
Guthaben bei Kreditinstituten	58.768,94	2,11%
Zinsansprüche	16.123,80	0,58%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.778.986,01</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>179.600,00</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>15,47</b>	

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.