

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3 Banken Aktien-Dachfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG
ISIN AT0000784830

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Juli 2015 bis 31. Dezember 2015

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

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Aktien-Dachfonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis 31. Dezember 2015 vor.

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

Fondsdetails	per 30.06.2015	per 31.12.2015
Fondsvermögen	39.301.078,64	35.355.209,99
errechneter Wert je Anteil	16,77	15,79
Ausgabepreis je Anteil	17,44	16,42
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,00	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2015	2.344.000,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-105.000,00
Anteile per 31.12.2015	2.239.000,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000A0V3M8	3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (I) (A)	312.269			13,42	4.190.649,98	11,85
AT0000VALUE6	3 Banken Value-Aktienstrategie	393.810	16.751	29.638	16,40	6.458.484,00	18,28
LU0294851513	FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends I (T) / EUR	7.308	9.032	1.724	402,85	2.944.027,80	8,33
DE000A0F5UF5	iS NASDAQ-100 ex (A) / USD	151.800	278.800	127.000	42,51	6.453.018,00	18,25
lautend auf USD							
LU0909471251	Global Security Equity Fund	370.500	394.070	427.834	18,77	6.373.061,77	18,03
IE00B3K93X10	Healthcare Opportunities I (A) / USD	180.444,999	197.220	212.219	38,83	6.421.077,08	18,16
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						32.840.318,63	92,90
Summe Wertpapiervermögen						32.840.318,63	92,90
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						2.501.825,26	7,07
nicht EU-Währungen						21.438,85	0,06
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						2.523.264,11	7,13
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten							
Diverse Gebühren						266.671,04	0,75
Sonstige Forderungen						-275.043,79	-0,78
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						-8.372,75	-0,03
Fondsvermögen						35.355.209,99	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,09120

**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

LU0350836341	DJE - Agrar & Ernährung - XP (T) / EUR		34.162
DE0009769919	DWS Financials Typ 0 (A) / EUR	35.000	35.000
IE00B42Z5J44	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	211.000	211.000
LU0329426521	JB Health Innovation Fund A (A) / USD	15.100	15.100
LU0223332320	Julius Baer Multipartner SICAV EUR Gold Equity Fund B (T) / EUR	88.800	88.800
LU0533032420	LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	51.000	51.000
LU0274208692	MSCI World TRN Index ETF (T) / USD	840.000	1.002.300
LU0259322260	RBS MA NYSE Arca Gold Bugs Idx UCITS (T)/EUR	96.000	96.000

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.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2015
3 Banken Aktien-Dachfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	32.840.318,63	92,90%
Guthaben bei Kreditinstituten	2.523.264,11	7,13%
Sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	-8.372,75	-0,03%
Fondsvermögen	35.355.209,99	100,00%
Umlaufende Anteile	2.239.000,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	15,79	

Linz, im Februar 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.