

# **3 Banken-Generali**

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

### ***3 Banken Strategie Wachstum***

***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***  
ISIN AT0000784889

#### **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](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**

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

### **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 Strategie Wachstum, 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**

| <b>Fondsdetails</b>               | <b>per 30.06.2015</b> | <b>per 31.12.2015</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen                     | 12.325.217,94         | 11.097.934,67         |
| errechneter Wert je Anteil        | 15,60                 | 14,50                 |
| Ausgabepreis je Anteil            | 16,38                 | 15,23                 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Anteil | 0,43                  |                       |

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| <b>Anteile per 30.06.2015</b> | <b>790.193,91</b> |
| Ausgabe                       | 0,00              |
| Rücknahmen                    | -25.000,00        |
| <b>Anteile per 31.12.2015</b> | <b>765.193,91</b> |

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| ISIN  | BEZEICHNUNG  | STÜCKE/<br>NOMINALE<br>IN TSD | KÄUFE<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE<br>ABGÄNGE | KURS   | KURSWERT<br>IN EUR   | ANTEIL<br>IN % |
|---|--|-------------------------------|------------------|---------------------|--------|----------------------|----------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>   |  |                               |                  |                     |        |                      |                |
| <b>In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate</b>               |  |                               |                  |                     |        |                      |                |
| <b>Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>       |  |                               |                  |                     |        |                      |                |
| <b>lautend auf EUR</b>  |  |                               |                  |                     |        |                      |                |
| AT0000A18DM6  | 3 Banken Europa Stock-Mix (I) (T)                  | 5.332                         |                  | 554                 | 102,81 | 548.182,92           | 4,94           |
| LU0106820292  | Emerging Europe C (T)                              | 9.226                         | 9.226            |                     | 22,09  | 203.802,34           | 1,84           |
| LU0100598282  | Invesco Pan European Equity Fund C (T) / EUR       | 45.015                        |                  | 2.121               | 20,79  | 935.861,85           | 8,43           |
| DE000A1H53P0  | iShares MSCI Japan Monthly EUR-H (T) / EUR-H       | 24.530                        | 4.311            | 522                 | 45,35  | 1.112.435,50         | 10,02          |
| LU0129443577  | JPM Europe Strategic Growth Fund C (T) / EUR       | 35.151                        | 1.098            | 4.178               | 26,32  | 925.174,32           | 8,34           |
| IE00B40ZVV08  | Metzler European Smaller Companies B (A) /EUR      | 1.255                         | 50               | 204                 | 263,41 | 330.579,55           | 2,98           |
| LU0304976946  | New Emerging Markets Equities I                    | 1.772                         | 43               | 105                 | 116,40 | 206.262,57           | 1,86           |
| LU0983346296  | T. ROWE PRICE Funds SICAV European Equity Fund Q ( | 61.542                        | 1.709            | 3.806               | 12,82  | 788.968,44           | 7,11           |
| <b>lautend auf USD</b>  |  |                               |                  |                     |        |                      |                |
| LU0231477265  | Aberdeen Asia Pacific Equity I (T) / USD           | 7.220                         | 664              | 13.547              | 65,88  | 435.872,25           | 3,93           |
| LU0844526029  | Alger-Alger Amer.Ass.Gwth Fd                       | 25.027                        |                  | 3.625               | 55,35  | 1.269.468,89         | 11,44          |
| LU0318939179  | America Fund Y (T) / USD                           | 92.152                        |                  | 10.009              | 17,60  | 1.486.322,58         | 13,39          |
| LU0129463179  | JPM US Value Fund C (T) / USD                      | 77.835                        |                  | 19.076              | 22,49  | 1.604.205,60         | 14,45          |
| LU1079993884  | Macquarie Asian All Stars Fund C (T) / USD         | 68.256                        | 73.792           | 5.536               | 10,31  | 644.772,75           | 5,81           |
| LU0205193807  | US Small & Mid Cap Equity C (T) / USD              | 2.107                         |                  | 233                 | 259,18 | 500.451,12           | 4,51           |
| <b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b> |  |                               |                  |                     |        | <b>10.992.360,68</b> | <b>99,05</b>   |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |                               |                  |                     |        | <b>10.992.360,68</b> | <b>99,05</b>   |
| <b>Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>                                   |  |                               |                  |                     |        |                      |                |
| EUR-Konten  |  |                               |                  |                     |        | 104.817,49           | 0,94           |
| nicht EU-Währungen  |  |                               |                  |                     |        | 756,50               | 0,01           |
| <b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>                             |  |                               |                  |                     |        | <b>105.573,99</b>    | <b>0,95</b>    |
| <b>Fondsvermögen</b>  |  |                               |                  |                     |        | <b>11.097.934,67</b> | <b>100,00</b>  |

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG         | KURS    |
|-----------------|---------|
| US-Dollar (USD) | 1,09120 |

## **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 Strategie Wachstum,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

|  | EUR                  | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen                     | 10.992.360,68        | 99,05%                     |
| Guthaben bei Kreditinstituten          | 105.573,99           | 0,95%                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                   | <b>11.097.934,67</b> | <b>100,00%</b>             |
| <b>Umlaufende Anteile</b>              | <b>765.193,91</b>    |                            |
| <b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b> | <b>14,50</b>         |                            |

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.