

# **3 Banken-Generali**

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

### ***3 Banken Short Term Eurobond-Mix***

***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***  
ISIN AT0000838602

#### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 16. September 2015 bis 15. 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 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 Short Term Eurobond-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 16. September 2015 bis 15. März 2016 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 15.09.2015</b>	<b>per 15.03.2016</b>
Fondsvermögen	96.238.797,15	97.544.035,88
errechneter Wert je Anteil	6,91	6,95
Ausgabepreis je Anteil	6,98	7,02
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,00	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 15.09.2015</b>	<b>13.918.000,00</b>
Ausgabe	2.092.000,00
Rücknahmen	-1.975.000,00
<b>Anteile per 15.03.2016</b>	<b>14.035.000,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 15.03.2016

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>							
NL0010881827	0,2500 % NEDERLD 14-20	2.000		2.500	102,19	2.043.800,00	2,10
ES00000127D6	0,2500 % SPANIEN 15-18	5.700			100,50	5.728.215,00	5,87
FR0011394345	1,0000 % REP. FSE 13-18 O.A.T.	4.600			103,00	4.738.000,00	4,86
AT0000A12B06	1,1500 % OESTERR. 13/18	5.000	5.000		103,97	5.198.650,00	5,33
BE0000329384	1,2500 % BELGIQUE 13-18 69	3.000			103,77	3.112.950,00	3,19
AT0000A105W3	1,7500 % OESTERR. REP 13-23/2/144A	1.000	3.500	2.500	111,88	1.118.800,00	1,15
ES00000124I2	2,1000 % SPANIEN 13-17	4.000			102,43	4.097.000,00	4,20
BE0000328378	2,2500 % BELGIQUE 13-23	3.200	3.200		115,29	3.689.216,00	3,78
BE0000327362	3,0000 % BELGIQUE 12-19 67	2.000			111,75	2.234.960,00	2,29
IT0004907843	3,5000 % B.T.P. 13-18	6.000			107,80	6.467.880,00	6,63
NL0009348242	3,5000 % NEDERLD 10-20	2.500			116,54	2.913.500,00	2,99
AT0000386115	3,9000 % AUSTRIA 2020 MTN 144A	2.500			118,08	2.952.000,00	3,03
IT0004594930	4,0000 % B.T.P. 10-20	2.000	2.000		116,61	2.332.260,00	2,39
ES00000121A5	4,1000 % SPANIEN 08-18	4.300	2.300		109,69	4.716.455,00	4,84
IE00B2QTFG59	4,4000 % IRLAND TREASURY 2019	3.400			114,87	3.905.512,00	4,00
IE00B28HXX02	4,5000 % IRLAND 2018	3.800			112,33	4.268.350,00	4,38
ES00000123Q7	4,5000 % SPANIEN 12-18	2.700			108,46	2.928.366,00	3,00
AT0000385745	4,6500 % AUSTRIA 03/18 MTN	3.200			109,33	3.498.400,00	3,59
IT0004820426	4,7500 % B.T.P. 12-17	7.400			105,82	7.830.828,00	8,02
ES00000123U9	5,4000 % SPANIEN 13-23	1.500	1.500		129,42	1.941.345,00	1,99
ES00000123B9	5,5000 % SPANIEN 11-21	3.000			125,12	3.753.600,00	3,85
<b>Summe Anleihen</b>						<b>79.470.087,00</b>	<b>81,48</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>79.470.087,00</b>	<b>81,48</b>
<b>Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>							
EUR-Konten						13.041.376,07	13,36
Festgelder						4.000.000,00	4,10
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>17.041.376,07</b>	<b>17,46</b>
<b>sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>							
Zinsansprüche						1.032.572,81	1,06
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>						<b>1.032.572,81</b>	<b>1,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>97.544.035,88</b>	<b>100,00</b>

**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**

FR0120746609	1,0000 % REP. FSE 12-17 B.T.A.N.		2.500
FI4000018049	1,7500 % FINLD 10-16		2.000
AT0000A0GLY4	3,2000 % OESTERR. 10/17 144A MTN		7.200
BE0000307166	3,2500 % BELGIQUE 06-16 47		4.000
AT0000A011T9	4,0000 % AUSTRIA 2016 MTN 144A		4.000
NL0000102283	4,0000 % NEDERLD 06-16		1.000

## **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.

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 15. März 2016**  
**3 Banken Short Term Eurobond-Mix,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	79.470.087,00	81,48%
Guthaben bei Kreditinstituten	17.041.376,07	17,46%
Zinsansprüche	1.032.572,81	1,06%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>97.544.035,88</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>14.035.000,00</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>6,95</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.