

# **3 Banken-Generali**

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

### ***3 Banken Top-Rendite 2019/2***

***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***  
ISIN AT0000A13EE2

#### **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](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

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 Top-Rendite 2019/2, 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**

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.11.2015</b>	<b>per 31.05.2016</b>
Fondsvermögen	15.317.797,64	14.702.167,27
errechneter Wert je Anteil	107,31	104,90
Ausgabepreis je Anteil	108,11	105,69
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	2,90	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 30.11.2015</b>	<b>142.742,00</b>
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-2.584,00
<b>Anteile per 31.05.2016</b>	<b>140.158,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

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>							
XS1139287350	1,7500 % PIRELLI INTL 14/19 MTN	400			99,54	398.164,00	2,71
XS0992638220	2,1250 % TESCO C.TR.SERV.13/20 MTN	300	300		101,04	303.132,00	2,06
DE000A1R0TU2	2,3750 % BILFINGER SE ANL 12/19	340	340		102,31	347.840,40	2,37
XS0920705737	2,5000 % ORIGIN ENGY FIN.13/20 MTN	309			99,22	306.599,07	2,09
XS0933604943	2,6250 % REPSOL INTL F. 13/20 MTN	300	100	100	106,54	319.614,00	2,17
FR0011592096	2,8750 % BIOMERIEUX 13/20	300			107,20	321.603,00	2,19
FR0011502830	2,8750 % PLASTIC OMNIUM 13/20	300			106,49	319.461,00	2,17
XS0935786789	3,1250 % PHOENIX FINANCE 13/20	300	300		106,45	319.335,00	2,17
XS0974877150	3,3750 % GLENCORE FIN.EU 13/20 MTN	294			101,68	298.945,08	2,03
XS0834719303	3,3750 % MONDI FINANCE 12/20 MTN	297			111,23	330.356,07	2,25
XS0906946008	3,3890 % GAZ CAPITAL 13/20MTN REGS	406			102,16	414.761,48	2,81
XS0909788613	3,6250 % ZIGGO 13/20 REGS	306			102,72	314.332,38	2,14
FI4000068556	3,7500 % OUTOTEC OYI 13-20	303			99,72	302.145,54	2,06
XS0953958641	3,7500 % SPP INFRA.FIN. 13/20	301			109,41	329.312,06	2,24
AT0000A0VLS5	3,8750 % ANDRITZ 12-19	283			108,55	307.190,84	2,09
XS0212993678	3,8750 % HUNGARY 05/20	350			112,15	392.525,00	2,67
AT0000A19Y28	3,8750 % PORR AG 14-19	59	5		106,75	62.981,91	0,43
FR0011215508	3,9940 % CASINO 12/20 MTN	200			110,62	221.240,00	1,50
XS0918754895	4,0000 % ATRIUM EUROP.REAL E.13/20	302			108,92	328.950,48	2,24
AT0000A0VL70	4,0000 % BOREALIS 12/19	288			108,81	313.381,44	2,13
AT0000A10J83	4,0000 % FACC OPERATIONS 13-20	337	38		102,85	346.594,39	2,36
XS0868458653	4,0000 % TELECOM ITALIA 12/20 MTN	313			109,14	341.592,55	2,32
XS0494868630	4,1250 % IBERDROLA FIN. 10/20 MTN	50			114,72	57.362,00	0,39
SI0002103057	4,1250 % SLOWENIEN 10-20 RS67	240		105	114,70	275.272,80	1,87
FR0011439900	4,2500 % TEREOS FIN. GR.I 13/20	400			101,50	406.012,00	2,76
DE000A18UQM6	4,2500 % UBM DEVELOPMENT 15/20 FLR	130	130		101,74	132.267,20	0,90
ES0211845203	4,3750 % ABERTIS INFRA. 05-20	200		100	115,19	230.382,00	1,57
XS0495012428	4,5000 % ACEA S.P.A. 10/20	283			114,75	324.750,99	2,21
IT0003644769	4,5000 % B.T.P. 04-20	75		205	115,98	86.985,00	0,59
XS0848458179	4,5000 % DAVIDE CAMPARI-MIL. 12/19	300			110,26	330.789,00	2,25
XS0235372140	4,5000 % EESTI ENERGIA 05/20	277			114,59	317.419,84	2,16
AT0000A0WNP5	4,5000 % EGGER HOLZWERKSTOF. 12-19	344		30	107,73	370.574,00	2,52
AT0000A0T8M1	4,5000 % MIBA 12-19	341	50		108,20	368.951,77	2,51
XS0552569005	4,5000 % SOC.IN.AUTO.SIAS10/20 MTN	160		120	117,41	187.859,20	1,28
XS0927581842	4,6250 % PORT.TEL.INTL 13/20 MTN	475			22,30	105.910,75	0,72
XS0972758741	4,6250 % RUMAENIEN 13/20 MTN	327		10	116,19	379.924,95	2,58
AT0000A0WR40	4,6250 % SWIETELSKY BAUGMBH 12-19	371	20		106,45	394.929,50	2,69
XS0842214818	4,7100 % TELEFONICA EM. 12/20 MTN	300			115,38	346.143,00	2,35
XS0860855930	4,7500 % INTERN. GAME TECHN. 12/20	300		100	106,40	319.197,00	2,17
XS0975113498	4,7500 % LAFARGE 13/20 MTN	265		100	118,54	314.123,05	2,14
ES00000122T3	4,8500 % SPANIEN 10-20	290		5	119,72	347.173,50	2,36
XS0827692269	4,8750 % ENEL FIN.INTL 12/20 MTN	100		172	117,48	117.475,00	0,80
AT0000A185Y1	4,8750 % UBM DEVELOPMENT 14-19	226	226		104,01	235.060,34	1,60
XS0503454166	5,1250 % TURKEY 10/20	287			111,25	319.287,50	2,17
FR0011321256	5,8750 % WENDEL S.A. 12/19	300			117,12	351.363,00	2,39
XS0829360923	6,0000 % GAS NATURAL CM 12/20 MTN	200			120,39	240.782,00	1,64

XS0496716282	6,6250 % ITALCEM.FIN. 10/20 MTN	303	50	119,56	362.251,65	2,46
XS0953215349	6,7500 % FIAT CHRY.F. 13/19 MTN	340		113,67	386.478,00	2,63
XS0495219874	7,8750 % STENA AB 10/20 REGS	185	150	109,56	202.691,55	1,38
<b>Summe Anleihen</b>					<b>14.451.474,28</b>	<b>98,29</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>14.451.474,28</b>	<b>98,29</b>
<hr/>						
<b>B a n k g u t h a b e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n</b>						
EUR-Konten					-14.961,62	-0,10
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>					<b>-14.961,62</b>	<b>-0,10</b>
<hr/>						
<b>s o n s t i g e s V e r m ö g e n / V e r b i n d l i c h k e i t e n</b>						
Zinsansprüche					265.654,61	1,81
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>					<b>265.654,61</b>	<b>1,81</b>
<hr/>						
<b>Fondsvermögen</b>					<b>14.702.167,27</b>	<b>100,00</b>
<hr/>						

**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**

FR0011560986	3,2500 % AREVA 13/20 MTN		300
FR0010870949	4,5000 % ALSTOM S.A. 10/20		250

## **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 Top-Rendite 2019/2,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	14.451.474,28	98,29%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	-14.961,62	-0,10%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	265.654,61	1,81%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>14.702.167,27</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>140.158,00</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>104,90</b>	

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.