

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

Oberbank Vermögensmanagement

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN Tranche A AT0000A1ENY3

ISIN Tranche T AT0000A06NX7

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Jänner 2016 bis 30. Juni 2016

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

Zahlstelle in Österreich

Oberbank AG, Linz

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Oberbank Vermögensmanagement, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2016 bis 30. Juni 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 31.12.2015	per 30.06.2016
Fondsvermögen	109.449.711,43	126.848.597,44
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	1.187,83	117,02
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	1.223,46	120,53
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	977,93	96,23
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	1.007,27	99,12
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,68	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,67	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.12.2015	81.569,61
Ausgabe	42.171,84
Rücknahmen	-4.918,70
Thesaurierungsanteile per 30.06.2016	912.005,17
Ausschüttungsanteile per 31.12.2015	12.842,02
Ausgabe	38.779,24
Rücknahmen	-5.451,53
Ausschüttungsanteile per 30.06.2016	209.157,75

Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

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							
Zertifikate/Indexzertifikate							
lautend auf EUR							
DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	177.387	177.387		38,15	6.767.314,05	5,33
lautend auf USD							
IE00B579F325	SOURCE PHY.MRKT.ETC00 XAU	52.000	52.000		129,68	6.066.900,58	4,78
Summe Zertifikate/Indexzertifikate						12.834.214,63	10,11
Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Anleihen							
lautend auf EUR							
AT000B112404	0,9060 % OBERBK AG 12-17 FLR MTN	150			99,85	149.775,00	0,12
Summe Anleihen						149.775,00	0,12
In sonstigen Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000753173	3 Banken Emerging Market Bond-Mix	308.061	26.735		20,58	6.339.895,38	5,00
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	480.427	61.243		13,17	6.327.223,59	4,99
AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	26.236	19.169	41.785	23,55	617.857,80	0,49
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	57.206	57.206		110,56	6.324.695,36	4,99
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	45.692	6.053		137,68	6.290.874,56	4,96
LU0419741177	CB Commodity ex-Agric. ETF I	50.600	50.600		79,18	4.006.508,00	3,16
LU0290358497	Eonia UCITS ETF (T) / EUR	63.730	125.730	62.000	139,12	8.866.117,60	6,99
IE00B2NPKV68	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	32.000	32.000		101,68	3.253.760,00	2,57
LU1129459035	LOYS Europa System I	4.200	4.200		605,16	2.541.672,00	2,00
DE000A0RBZB5	Metzler Euro Corporates AI (A) / EUR	46.700	46.700		133,64	6.240.988,00	4,92
LU0113258742	SISF Euro Corporate Bond C (T)	806.156	200.620	57.000	22,58	18.200.180,93	14,34
LU0995119822	SISF EURO Credit Conviction C (T)	114.390	21.115	44.180	116,06	13.275.794,55	10,46
IE00B9CQXS71	SPDR S&P GLOBAL DIVIDEND ARISTOCRATS UCITS E	71.282	71.282		27,16	1.936.019,12	1,53
IE00B7TRTL43	Strategic Europe Value Fund Inst (T) / EUR	29.091	29.091		171,74	4.996.088,34	3,94
lautend auf USD							
LU0225244705	Edgewood L Select-US Select Growth I (T)/ USD	2.529	490	1.366	4.128,62	9.393.864,13	7,40
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						98.611.539,36	77,74
Summe Wertpapiervermögen						111.595.528,99	87,97
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						15.059.198,87	11,88
nicht EU-Währungen						180.573,99	0,14
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						15.239.772,86	12,02
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten							
Dividendenansprüche						13.152,14	0,01
Zinsansprüche						143,45	0,00
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						13.295,59	0,01
Fondsvermögen						126.848.597,44	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,11150

**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</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

LU1111643042	Eleva UCITS Fund	879	8.690
LU0165125831	HSBC GIF Euro Credit Bond I (T) / EUR		285.727,09
LU0165129072	HSBC GIF Euro High Yield Bond I (T) / EUR	218.700	218.700
LU0243958047	Invesco Euro Corporate Bond Fund C (T) / EUR		161.255,15
DE000A0RFFT0	iShares JP USD Em. Markets Bond (A) / USD	32.000	32.000
LU0289214545	JPM Europe Equity Plus Fund C (T) / EUR		20.378
LU0569863755	UBAM Global High Yield Sol.	3.055	61.400

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 30. Juni 2016
Oberbank Vermögensmanagement,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	111.595.528,99	87,97%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	15.239.772,86	12,02%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	13.295,59	0,01%
Fondsvermögen	126.848.597,44	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	209.157,75	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	912.005,17	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	96,23	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	117,02	

Linz, im August 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.