

# **3 Banken-Generali**

Investment-Gesellschaft m.b.H.

## ***3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds***

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

ISIN Tranche A AT0000A0A036 (R)

ISIN Tranche T AT0000A0A044 (R)

ISIN Tranche T AT0000A115K7 (I)

### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 1. Mai 2016 bis 31. Oktober 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 (bis 27.09.2016)

Dr. Nikolaus Mitterer

Dr. Gottfried Wulz (ab 27.09.2016)

### **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**

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 stuften 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 **3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Mai 2016 bis 31. Oktober 2016 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.04.2016</b>	<b>per 31.10.2016</b>
Fondsvermögen	279.257.668,38	270.857.374,65
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	15,17	15,50
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	15,63	15,97
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	12,10	12,16
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	12,46	12,52
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	109,54	112,02
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	112,83	115,38
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,10	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,28	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,80	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 30.04.2016</b>	<b>3.472.398,49</b>
Ausgabe	114.440,62
Rücknahmen	-200.066,96
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.10.2016</b>	<b>3.386.772,15</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2016</b>	<b>7.019.883,49</b>
Ausgabe	132.757,32
Rücknahmen	-141.569,48
<b>Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2016</b>	<b>7.011.071,33</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 30.04.2016</b>	<b>1.293.304,00</b>
Ausgabe	109.596,00
Rücknahmen	-214.638,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 31.10.2016</b>	<b>1.188.262,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2016

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>							
FR0010960203	0,0000 % BPCE S.A. 10-20 ZO	567			135,31	767.207,70	0,28
FR0010762989	0,0000 % BQUE F.C.MTL 09/17 ZO	538			149,37	802.853,00	0,30
FR0010892570	0,0000 % BQUE F.C.MTL 10/20 ZO	1.316			145,80	1.918.316,91	0,71
IT0004854060	0,0000 % UNICREDIT 12-17 ZO	1.650			99,65	1.644.208,50	0,61
XS1186131634	0,1720 % FCE BANK PLC 15/18 FLR	750			100,17	751.237,50	0,28
NL0000116150	0,2603 % AEGON 04-UND. FLR	1.050			59,50	624.750,00	0,23
XS1047514408	0,4375 % CARREFOUR BNQ. 14/18 FLR	200			100,61	201.228,00	0,07
XS0289338609	0,5710 % RZB OESTER. 07/19 MTN FLR	1.445		555	92,75	1.340.237,50	0,49
XS0220308760	0,5740 % UNICR.BK AUS. 05/25FLRMTN	1.500			88,75	1.331.250,00	0,49
FR0010460956	0,6540 % RENAULT 07/17 MTN	1.300			100,15	1.301.950,00	0,48
GB00B6419477	0,7020 % BARCL. BK 2018 FLR	2.000			101,18	2.023.600,00	0,75
AT0000A0A1T2	0,8870 % OBERBK HYBR. 1 08-UND FLR	525			84,08	441.430,50	0,16
FR0013213295	1,0000 % EL. FRANCE 16-26 MTN	2.500	2.500		98,50	2.462.400,00	0,91
XS1197269647	1,0000 % MONDELEZ INTL 15/22	1.200			102,43	1.229.148,00	0,45
FR0013213709	1,0000 % WENDEL S.A. 16/23	1.000	1.000		99,73	997.290,00	0,37
XS0211503478	1,0426 % RABOBK NEDERLD 05/20 FLR	605			96,53	584.006,50	0,22
XS0620177088	1,1090 % INTESA SAN.11/17 FLR MTN	700			100,60	704.186,00	0,26
XS1200679071	1,1250 % BERKSHIRE HATHAWAY 15/27	200			100,26	200.520,00	0,07
XS1505890530	1,1250 % CHORUS 16/23 MTN	1.200	1.200		100,00	1.200.048,00	0,44
XS1198117670	1,1250 % SVENSKA CELL. 15/25 MTN	1.400			101,66	1.423.226,00	0,53
XS1117297785	1,2500 % BLACKROCK INC. 15/25	1.700			102,11	1.735.785,00	0,64
XS1440976535	1,2500 % MOLSON COORS BREW. 16/24	3.200	3.200		101,55	3.249.504,00	1,20
FR0012759744	1,2500 % RCI BANQUE 15/22 MTN	2.250			103,01	2.317.680,00	0,86
XS1379779827	1,2500 % SECURITAS AB 16/22 MTN	1.000			103,33	1.033.260,00	0,38
XS1225626461	1,2500 % SMITHS GROUP 15/23	500			100,82	504.090,00	0,19
XS1211040917	1,2500 % TEVA PH.F.NL.II 15/23	1.400			101,91	1.426.740,00	0,53
XS1205616268	1,3750 % APT PIPELINES 15/22 MTN	200			101,90	203.798,00	0,08
XS1152089345	1,3750 % DANFOSS 14/22 MTN	3.000		1.000	104,22	3.126.630,00	1,15
FR0012599892	1,3750 % EDENRED 15-25	1.000	1.000		101,71	1.017.050,00	0,38
XS1173845436	1,3750 % GOLDM.S.GRP 15/22 MTN	200			103,55	207.090,00	0,08
XS1511787589	1,3750 % MORGAN STANLEY 16/26 MTN	2.000	2.000		98,07	1.961.400,00	0,72
XS1405781425	1,5000 % AMER.INTL GRP 16/23	1.829	1.829		102,99	1.883.760,26	0,70
XS1382791975	1,5000 % DT.TELEK.INTL F.16/28 MTN	500		500	104,13	520.655,00	0,19
XS1395010397	1,5000 % MONDI FINANCE 16/24 MTN	1.482	160		103,83	1.538.716,14	0,57
DE000A1ZY989	1,5000 % VONOVIA FINANCE 15/25 MTN	750			104,28	782.130,00	0,29
XS1319820541	1,6250 % FEDEX CORP. 16/27	789			103,26	814.737,18	0,30
XS1458408561	1,6250 % GOLDM.S.GRP 16/26 MTN	2.000	2.000		99,63	1.992.600,00	0,74
XS0921670385	1,6250 % HYPO NOE GRUPPE BK 13/18	1.300			101,90	1.324.713,00	0,49
AT0000A1LHT0	1,6250 % NOVOMATIC 16-23 MTN 1	264	264		101,96	269.179,68	0,10
XS1075312626	1,6250 % PGE SWEDEN 14/19 MTN	2.560	1.000		103,26	2.643.507,20	0,98
XS1327531486	1,6250 % SKF AKTIEB. 15/22	2.000			104,94	2.098.700,00	0,77
FR0013139482	1,6250 % VALEO SA 16-26 MTN	600			105,17	631.032,00	0,23
XS112229402	1,7500 % AU.PAC.AIRP.(MEL)14/24MTN	600			107,68	646.056,00	0,24
XS1403619411	1,7500 % BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	2.100	2.100		104,92	2.203.383,00	0,81
FR0012146744	1,7500 % FONCIERE REG 14/21	1.000		600	105,32	1.053.220,00	0,39
DE000A181034	1,7500 % JAB HOLDINGS 16/23	2.100	2.100		105,71	2.219.889,00	0,82
XS1418630023	1,7500 % NASDAQ 16/23	427	427		104,50	446.215,00	0,16
XS1139287350	1,7500 % PIRELLI INTL 14/19 MTN	990			101,43	1.004.107,50	0,37
ES0200002006	1,8750 % ADIF-ALTA VE. 15/25 MTN	1.000			106,42	1.064.180,00	0,39
XS1415366720	1,8750 % CESKE DRAHY 16/23	1.393	1.393		104,38	1.454.013,40	0,54
FR0013143351	1,8750 % IMERYS 16-28 MTN	200			105,43	210.852,00	0,08
XS1211044075	1,8750 % TEVA PH.F.NL.II 15/27	2.200	1.500		102,92	2.264.218,00	0,84
XS1205616698	2,0000 % APT PIPELINES 15/27 MTN	300			101,72	305.172,00	0,11
XS1111428402	2,0000 % AURIZON NET.PTY.14/24 MTN	3.200			103,83	3.322.688,00	1,23
XS0507783123	2,0000 % DT.BK.LD.MTN.10/20	1.345			102,74	1.381.853,00	0,51
XS1238991480	2,0000 % HARMAN FIN. INT. 15/22	1.500			103,90	1.558.485,00	0,58

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds

FR0012161362	2,0000 % LAGARDERE 14/19	1.600	1.600		102,61	1.641.824,00	0,61
XS1142279782	2,0000 % THERMO FISH.SCI. 14/25	2.600			107,58	2.796.976,00	1,03
XS1239502328	2,0000 % TRANSURBAN FIN.CO. 15/25	300			106,94	320.832,00	0,12
FR0013065372	2,1250 % ILIAD 15/22	1.500			104,46	1.566.915,00	0,58
XS1240751229	2,1250 % LILLY (ELI) 15/30	300			111,07	333.207,00	0,12
XS0992638220	2,1250 % TESCO C.TR.SERV.13/20 MTN	1.500			103,26	1.548.945,00	0,57
XS1138360166	2,1250 % WALGREENS BO. A. 14/26	860			105,25	905.115,60	0,33
XS1114159277	2,2500 % ADIDAS AG ANL. 14/26	1.500			109,27	1.639.110,00	0,61
XS1174211471	2,2500 % EUROF.SCIENTIF. 15/22	2.000			102,51	2.050.200,00	0,76
XS1002436951	2,2500 % GRENKE FIN. 13/18 MTN	1.250			104,01	1.300.112,50	0,48
XS1405784015	2,2500 % KRAFT HEINZ FOODS 16/28	250	250		107,00	267.505,00	0,10
AT0000A19S18	2,2500 % VOESTALPINE 14/21 MTN	193	122	850	106,75	206.027,50	0,08
FR0012369122	2,3300 % CASINO 14/25 MTN	1.300			101,64	1.321.346,00	0,49
BE6286963051	2,3750 % BARRY CALLEBAUT SVCS16/24	959	959		104,98	1.006.777,38	0,37
DE000A14J611	2,3750 % BAYER AG 2015/2075	1.000			96,69	966.920,00	0,36
DE000A1R0TU2	2,3750 % BILFINGER SE ANL 12/19	10			103,79	10.378,60	0,00
XS1069522057	2,3750 % JEFFERIES GROUP 14/20 MTN	300	300		102,85	308.538,00	0,11
XS1025752293	2,3750 % O2 TELE.DTLN ANL.14/21	959		85	108,31	1.038.644,95	0,38
FR0013059417	2,3750 % SEB S.A. 15/22	1.200	1.200		107,06	1.284.732,00	0,47
XS1292352843	2,3840 % EESTI ENERGIA 15/23	2.780			106,39	2.957.642,00	1,09
XS1071713470	2,5000 % CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	2.000			111,91	2.238.280,00	0,83
XS1114434167	2,5000 % CITYCON TREAS. 14/24	1.700			110,34	1.875.797,00	0,69
FR0011993120	2,5000 % NEOPOST 14-21	2.800			93,34	2.613.520,00	0,96
XS1090450047	2,5000 % NET4GAS 14/21 MTN	723			107,57	777.731,10	0,29
XS1109741329	2,5000 % SKY PLC 14/26 MTN	100			108,93	108.929,00	0,04
XS0982303785	2,6250 % SINOPEC GR.OVER.DEV.13/20	1.500		200	107,79	1.616.865,00	0,60
XS1185941850	2,6250 % SPP INFRA.FIN. 15/25	1.400			109,32	1.530.536,00	0,57
XS1077088984	2,6250 % SPP-DISTRIBUCIA 14/21	200	100		108,10	216.196,00	0,08
XS1501167164	2,7080 % TOTAL 16/UND. FLR MTN	1.000	1.000		99,52	995.170,00	0,37
XS0947658208	2,7500 % BACARDI 13/23	3.191			112,41	3.587.130,74	1,32
AT0000A1CB33	2,7500 % CA IMMOBILIEN ANL. 15/22	1.700			106,47	1.810.007,00	0,67
XS0973209421	2,7500 % CNOOC CUR. FDG.1 13/20	2.200			107,70	2.369.334,00	0,87
XS1064307058	2,7500 % COCA-COLA EUR.PR.US 14/26	1.250			114,15	1.426.825,00	0,53
XS1068866950	2,7500 % DANSKE BK 14/26 FLR MTN	200			106,71	213.428,00	0,08
XS0905658349	2,7500 % ERDOEL-LAGERGES. 13-28	1.200		1.000	118,42	1.421.088,00	0,52
XS1077882394	2,7500 % ETISALAT 2026	1.300			116,38	1.512.875,00	0,56
XS0906815591	2,7500 % PHILIP MORRIS INTL 13/25	100			116,21	116.214,00	0,04
XS0995811741	2,7500 % SABIC CAPITAL I 13/20	1.000			108,62	1.086.220,00	0,40
FR0012199156	2,7500 % WENDEL S.A. 14/24	700			110,69	774.858,00	0,29
FR0011592096	2,8750 % BIOMERIEUX 13/20	2.100	1.300		107,18	2.250.843,00	0,83
XS1378880253	2,8750 % BNP PARIBAS 16/26 MTN	1.000	1.000		105,41	1.054.070,00	0,39
FR0012872174	2,8750 % BOLLORE 15/21	1.200			105,88	1.270.608,00	0,47
DE000LB1B2E5	2,8750 % LBBW NACHR.MTN 16/26	800	800		99,33	794.648,00	0,29
XS0841018004	2,8750 % ORIGIN ENGY FIN. 12/19MTN	500			106,27	531.350,00	0,20
FR0011502830	2,8750 % PLASTIC OMNIUM 13/20	2.500	700		107,97	2.699.225,00	1,00
XS0094205258	3,0000 % ASIF II 99/17FLR MTN	1.908			101,75	1.941.390,00	0,72
AT0000A17Z60	3,0000 % KAERNT.ELEKTRIZ. 14-26MTN	3.181			115,76	3.682.452,84	1,36
AT0000A182L5	3,0000 % NOVOMATIC 14-21 MTN 1	1.150			109,59	1.260.262,00	0,47
XS1072516690	3,0000 % PROLOGIS 14/26	100			115,66	115.655,00	0,04
AT0000A19SB5	3,0000 % S IMMO 14-19 MTN 2	532			105,00	558.584,04	0,21
XS1078218218	3,0000 % SANDVIK 14/26 MTN	1.600	300		110,85	1.773.520,00	0,65
AT0000A109Z8	3,0000 % STRABAG SE 13-20	348		100	108,97	379.198,20	0,14
AT0000A15HF7	3,1250 % DO + CO 14-21	1.836	504		107,75	1.978.290,00	0,73
XS0996772876	3,1250 % EUROF.SCIENTIF. 13/18	100			105,25	105.253,00	0,04
XS0940685091	3,1250 % LANSCHOT -F.VAN 13/18 MTN	1.500			104,74	1.571.130,00	0,58
XS0249320796	3,2500 % DEXIA CL 06/18 MTN	1.000			101,98	1.019.800,00	0,38
XS0906117980	3,2500 % ENERGA FIN. 13/20 MTN	2.720	1.520		109,12	2.967.928,00	1,10
XS1028951777	3,2500 % PETROL LJUB. 14/19	2.910			107,81	3.137.212,80	1,16
XS1501166869	3,3690 % TOTAL 16/UND. FLR MTN	200	200		99,02	198.040,00	0,07
AT0000A1HQ07	3,3750 % BEST IN PARK.KOFI 16-23	1.500	1.500		101,50	1.522.470,00	0,56
XS1028954953	3,3750 % BHARTI AIRT.INTL(NL)14/21	500			109,00	545.000,00	0,20
XS1268496640	3,3750 % EUROF.SCIENTIF. 15/23	400			105,06	420.240,00	0,16
XS1072141861	3,5000 % ADIF-ALTA VE. 14/24 MTN	1.400			118,66	1.661.268,00	0,61
IT0004960537	3,5000 % CASSA D.PR. 13/19 MTN	500			106,23	531.145,00	0,20
XS1090449627	3,5000 % NET4GAS 14/26 MTN	2.800			109,56	3.067.624,00	1,13
XS0976223452	3,5000 % ORIGIN ENGY FIN.13/21REGS	2.780			110,43	3.070.065,20	1,13
NL0009289321	3,5000 % RBS PLC 10-20 FLR	750			108,07	810.555,00	0,30
AT0000A0W6B3	3,5000 % SPAR OEST.WARENH. 12-17	1.492			102,24	1.525.420,80	0,56
XS1004874621	3,6250 % A2A 13/22 MTN	100	100		116,57	116.566,00	0,04
XS0975256685	3,6250 % REPSOL INTL F. 13/21 MTN	300			115,01	345.036,00	0,13
XS0746010908	3,6250 % TELIA COMPANY AB 12/24MTN	900			120,97	1.088.757,00	0,40

3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds

FI4000068556	3,7500 % OUTOTEC OYI 13-20	1.800		101,13	1.820.250,00	0,67
XS0953958641	3,7500 % SPP INFRA.FIN. 13/20	2.200		111,78	2.459.050,00	0,91
DE000A0DHUM0	3,8480 % D.POSTBANK FDG TR.04/UND.	150		96,83	145.237,50	0,05
AT0000A0VLS5	3,8750 % ANDRITZ 12-19	873	30	108,29	945.371,70	0,35
DE000A1TM5X8	3,8750 % HOCHTIEF AG 13/20	900	900	109,30	983.673,00	0,36
AT0000A0K2K7	3,8750 % LENZING AG 10-17	970		103,00	999.070,90	0,37
XS0942100388	3,8750 % NASDAQ 13/21	1.000	1.700	114,73	1.147.330,00	0,42
XS1207054666	3,8750 % REPSOL INTL F. 15/UND.FLR	700		97,60	683.186,00	0,25
XS1061711575	4,0000 % AEGON 14/44 MTN FLR	900		97,64	878.769,00	0,32
XS0918754895	4,0000 % ATRIUM EUROP.REAL E. 13/20	2.000		109,93	2.198.620,00	0,81
AT0000A10J83	4,0000 % FACC OPERATIONS 13-20	1.647		103,25	1.700.527,50	0,63
AT0000A0XSN7	4,0000 % NOVOMATIC 13-19 MTN 1	686		107,77	739.274,76	0,27
XS0979598462	4,0000 % ZAPADOSL.ENERG. 13/23 MTN	1.200		119,42	1.433.028,00	0,53
XS0807706006	4,1250 % CESKE DRAHY 12/19	1.750	1.000	110,03	1.925.525,00	0,71
XS1062900912	4,1250 % GENERALI 14/26 MTN	1.700		108,22	1.839.791,00	0,68
FR0011348531	4,1250 % LAGARDERE 12/17	500	1.000	103,76	518.810,00	0,19
AT0000A0V7Q0	4,2500 % CONSTANTIA FLEX. 12-17	2.400		101,75	2.442.024,00	0,90
AT0000A0KQ52	4,2500 % KAPSCH TRAFFIC. 10-17	1.200		103,38	1.240.536,00	0,46
XS1217882171	4,2500 % KOMM.LANDSPENSJ. 15/45	250		102,94	257.352,50	0,10
DE000A18UQM6	4,2500 % UBM DEVELOPMENT 15/20 FLR	1.598	1.598	103,70	1.657.046,10	0,61
AT0000A0UJP7	4,3750 % KTM 12-17	1.210		101,91	1.233.074,70	0,46
FR0011391820	4,4500 % VEOLIA ENVIR. 13/UND.FLR	1.500		104,99	1.574.910,00	0,58
XS0848458179	4,5000 % DAVIDE CAMPARI-MIL. 12/19	1.031		111,29	1.147.389,59	0,42
AT0000A0WNP5	4,5000 % EGGER HOLZWERKSTOF. 12-19	850		108,88	925.471,50	0,34
XS0923605470	4,5000 % INDESIT CO. 13/18	2.100		106,12	2.228.520,00	0,82
AT0000A0T8M1	4,5000 % MIBA 12-19	2.197	25	107,76	2.367.553,11	0,87
XS1034950672	4,5000 % RAIF.BK INTL 14/25FLR MTN	3.100	100	97,89	3.034.683,00	1,12
NL0009287614	4,6000 % RBS PLC 09-19	930	570	111,01	1.032.365,10	0,38
AT0000A0WQ66	4,6250 % CROSS IND. 12-18	2.076		106,21	2.204.961,12	0,81
AT0000A43577	4,6250 % RAIFFEISEN BAUSP. 05-17	450		98,19	441.846,00	0,16
AT0000A0WR40	4,6250 % SWIETELSKY BAUGMBH 12-19	760	40	107,47	816.787,20	0,30
XS0519902851	4,7500 % AMERICA MOVIL 10/22	650		123,07	799.968,00	0,30
XS0860855930	4,7500 % INTERN. GAME TECHN. 12/20	200		110,55	221.104,00	0,08
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS 10/25 MTN	2.000		130,76	2.615.240,00	0,97
FR0010950857	4,8750 % CIE DES ALPES (CDA) 10/17	550	100	104,38	574.084,50	0,21
XS0974375130	4,8750 % TELECOM ITALIA 13/20 MTN	750		113,00	847.477,50	0,31
XS0473928371	4,8750 % TELEK.SLOVEN.INH. 09/16	2.152		100,65	2.166.074,08	0,80
AT0000A0V7L1	5,0000 % MONTANA TECH COMP.12/17	2.852	5	102,39	2.920.162,80	1,08
XS0250895538	5,1000 % DEXIA CL 06/18 MTN	1.000		110,01	1.100.100,00	0,41
AT0000A0VDP8	5,2500 % IMMOFINANZ 12-17	2.300		102,79	2.364.124,00	0,87
XS0285885009	5,2500 % IRISH LIFE ASS.07/UND FLR	1.600	1.600	96,13	1.538.000,00	0,57
AT0000A0PQY4	5,2500 % WIENERBERGER 11-18	601		107,94	648.695,36	0,24
XS1064049767	5,2500 % WUERTTEMBERG.LEBENSVER.14/44	1.000		109,02	1.090.210,00	0,40
AT0000A0H0V3	5,3750 % BOREALIS 10/17	1.874		102,40	1.918.882,30	0,71
AT0000A0H2Z0	5,3750 % SWIETELSKY BAUGMBH 10-17	197		102,02	200.983,34	0,07
BE0934300931	5,4410 % ENI FINAN.INTL. 08-28 MTN	1.000		135,27	1.352.710,00	0,50
AT000B085436	5,5000 % OBERBK 10-20 MTN EKS SV STZ	200		115,05	230.100,00	0,08
XS0754290459	5,5000 % STORA ENSO 12/19 MTN	100	100	111,80	111.797,00	0,04
AT0000A12GN0	5,5000 % VIENNA INS.GRP 13-43 FLR	500		110,01	550.025,00	0,20
AT0000A0NBF0	5,6250 % EGGER HOLZWERKSTOF. 11-18	1.408		106,09	1.493.775,36	0,55
XS0877720986	5,6250 % TELEKOM AUSTR. 13-UND.FLR	1.210	80	105,35	1.274.783,40	0,47
AT0000A0VAL3	5,7500 % CONWERT IMMO.INV. 12-17	1.500		102,76	1.541.445,00	0,57
AT0000A0G215	5,7500 % EGGER HOLZWERKSTOF. 10-17	58		101,61	58.930,90	0,02
IT0004794308	5,8000 % NUOV.CAS.RIS.CHIETI 12-17	500		101,23	506.155,00	0,19
AT000B085279	6,0000 % OBERBK 09-19 MTN EK JUBIL	800		113,10	904.800,00	0,33
XS0981632804	6,0000 % RAIF.BK INTL 13/23 MTN	900	900	107,01	963.090,00	0,36
AT0000A0ZHF1	6,0000 % VOESTALPINE 13/UND.FLRMTN	2.687		109,65	2.946.268,63	1,09
XS0612879576	6,1250 % ENTEGA NETZ AG 11/41	500		132,76	663.795,00	0,25
XS0943370543	6,2500 % DONG ENERGY 2013/3013 FLR	1.000		115,50	1.154.990,00	0,43
DE000A1HSNV2	6,2500 % PORR AG 13/18	900		109,58	986.229,00	0,36
XS0954675129	6,5000 % ENEL S.P.A. 13/74 FLR	750		108,75	815.625,00	0,30
XS0497187640	6,5000 % LLOYDS BANK 10/20 MTN	800	800	117,66	941.264,00	0,35
XS0972570351	6,5000 % TELEFON.EUROPE 13/UND.FLR	500		106,91	534.560,00	0,20
XS0629626663	6,7500 % OMV AG 11-UND.	519	100	107,34	557.094,60	0,21
XS0909773268	6,8750 % STO LIVSF 13/43 FLR	545		115,55	629.752,95	0,23
XS0808635436	6,8750 % UNIQA INSURANC.GR. 13/43	2.600		113,44	2.949.336,00	1,09
IT0004787344	6,9000 % NUOV.BCA ETR. LAZIO 12-17	1.950		100,58	1.961.310,00	0,72
AT0000A09JZ4	6,9510 % SWARCO EUROPE 08-UND. FLR	800		100,92	807.328,00	0,30
XS0881803646	7,0000 % EUROF.SCIENTIF.13/UND.FLR	1.300		111,22	1.445.912,00	0,53
AT0000A0CE23	7,2500 % OBERBANK HYBR. 08-UND FLR	300		107,40	322.200,00	0,12
XS0674277933	7,3750 % ENBW AG ANL.11/72	1.000		102,83	1.028.250,00	0,38

FR0010815472	7,6250 % RALLYE S.A. 09/16	500		100,30	501.505,00	0,19
AT0000A09SA8	8,0000 % VIENNA INS.GRP 08-UND FLR	1.787		112,42	2.008.963,27	0,74
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. 13/23 MTN	1.300	1.300	126,98	1.650.766,00	0,61
<b>Summe Anleihen</b>					<b>259.042.443,99</b>	<b>95,64</b>

**Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere**

**A n l e i h e n**

**lautend auf EUR**

XS0337883556	0,0000 % DT. BK AG LDN 07/22 MTN	400		89,31	357.240,00	0,13
AT000B041850	0,3300 % UNICR.BK AUS. 10-20 P3	100	100	124,55	124.547,00	0,05
XS1388994540	3,7500 % NEWELL BRANDS 16/21 REGS	2.140	2.140	112,11	2.399.175,40	0,89
XS0300962825	4,0000 % INTESA SAN.07/22 FLR MTN	1.000		116,52	1.165.200,00	0,43
<b>Summe Anleihen</b>					<b>4.046.162,40</b>	<b>1,50</b>

**Summe Wertpapiervermögen**

**263.088.606,39 97,14**

**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**

EUR-Konten					4.293.674,78	1,58
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>					<b>4.293.674,78</b>	<b>1,58</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**

Zinsansprüche					3.475.093,48	1,28
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>					<b>3.475.093,48</b>	<b>1,28</b>

**Fondsvermögen**

**270.857.374,65 100,00**

**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**

XS1107266782	0,0000 % DT. BAHN FIN.14/22FLR MTN				1.900
AT0000A11BC6	0,0000 % EGGER HOLZW. 13-UND. FLR				882
XS1207605210	0,0490 % JYSKE BK 15/18 MTN FLR				800
XS1061043797	0,1370 % WELLS FARGO 14/19 FLR MTN				800
XS1107638832	0,1460 % VOLVO TREAS.14/17 FLR MTN				210
XS1366026323	0,2010 % HONEYWELL INTL 16/18 FLR				250
XS1319814817	0,2460 % FEDEX CORP. 16/19 FLR				1.250
XS1346107433	0,4190 % GENL MILLS 16/20 FLR				1.866
XS1212467911	0,4490 % SKY PLC 15/20 FLR MTN				1.000
XS1319814064	0,5000 % FEDEX CORP. 16/20				250
XS1198115898	0,5000 % SVENSKA CELL. 15/20 MTN				750
XS1382792197	0,6250 % DT.TELEK.INTL F.16/23 MTN				2.000
FR0013185444	0,7500 % CHRISTIAN DIOR 16/21		500		500
XS1372911690	0,7500 % DT. BAHN FIN. 16/26 MTN				1.500
XS1319814577	1,0000 % FEDEX CORP. 16/23				627
XS1327027998	1,1000 % MASTERCARD 15/22				1.081
XS1114155283	1,2500 % ADIDAS AG ANL. 14/21				323
XS1139688268	1,2500 % BG ENERGY CAP.14/22 MTN				250
FR0013063609	1,2500 % DANONE 15/24 MTN				1.600
XS1288852939	1,2500 % HEINEKEN 15/21 MTN				800
XS1380334141	1,3000 % BERKSHIRE HATHAWAY 16/24				250
XS1366026679	1,3000 % HONEYWELL INTL 16/23				250
BE0002239086	1,3750 % ELIA SYSTEM OP. 15-24 MTN				1.300
XS1377248635	1,5000 % GRENKE FIN. 16/21 MTN				1.500
XS1135337498	1,6250 % APPLE 14/26				100
XS1240751062	1,6250 % LILLY (ELI) 15/26				750
XS1077631635	1,6250 % STAND.CHAR. 14/21 MTN				2.000
XS1214673565	1,7260 % ARCELORMITTAL 15/18 MTN				1.000
XS1327504087	1,7500 % AUTOSTRADE IT. 15/26MTN 3				1.000
BE0002481563	1,7500 % EANDIS 14-26 MTN		100		100
FR0011842939	1,7500 % ESSILOR INTL 14-21 MTN		100		100
XS1077882121	1,7500 % ETISALAT 2021				200
XS1070075988	1,7500 % KELLOGG CO. 14/21				150
XS0940302002	1,7500 % RCI BANQUE 13/16 MTN				100
XS1089859505	1,7500 % VESTEDA FIN. 14/19 MTN				100
XS0861594652	1,8750 % AT + T INC. 12/20				100
XS0909788290	2,0000 % VOLKSWAGEN INTL 13/21 MTN				100
XS1079698376	2,1250 % RED ELECTR. F. 14/23 MTN				100
XS0836360254	2,2500 % ELISA OYJ 12/19				2.400
XS0925599556	2,2500 % WELLS FARGO 13/23 MTN				100
FR0011372622	2,3750 % AUCHAN HOLDING 12/22 MTN				600
XS0860583912	2,3750 % IPIC GMTN 12/18 MTN REGS		500		500
XS1003251441	2,3750 % MONDELEZ INTL 13/21				100
BE6265262327	2,3750 % PROXIMUS 14/24 MTN				300
XS1030900168	2,3750 % VERIZON COMM 14/22				100
XS1057055060	2,5000 % IBERDROLA INTL 14/22 MTN				1.000
XS1080163964	2,5000 % SODEXO S.A. 14/26				500
XS0858366684	2,5000 % STATKRAFT 12/22 MTN				100
XS0977502110	2,5000 % TRANSURBAN FIN.CO. 13/20				100
XS0854746343	2,6250 % CARLSBERG BREW. 12/22 MTN				215
XS0933604943	2,6250 % REPSOL INTL F. 13/20 MTN				800
XS0811555183	2,8750 % HEINEKEN 12/25 MTN				100
XS0802174044	3,0000 % AMERICA MOVIL 12/21				200
XS0974122516	3,1250 % AU.PAC.AIRP.(MEL)13/23MTN				100
FR0011560077	3,1250 % ORANGE 13/24 MTN				100
BE6254681248	3,2500 % BRUSSELS AIRP.CO. 13-20				100
XS0834719303	3,3750 % MONDI FINANCE 12/20 MTN		647		647
XS1004118904	3,5000 % FERROV.D.ST.ITAL.13/21MTN				100



XS0981438582	3,5000 % GAS NAT.FE.FI. 13/21 MTN	100
XS0834371469	3,5000 % OMV AG 12/27 MTN	100
XS0529414319	3,8750 % CARREFOUR 10/21 MTN	100
XS0907289978	3,9610 % TELEFONICA EM. 13/21 MTN	400
XS0997979249	4,0000 % BHARTI AIRT.INTL(NL)13/18	2.000
FR0011044890	4,0000 % CHRISTIAN DIOR 11/16	100
FR0011225143	4,1250 % EL. FRANCE 12-27 MTN	100
XS0690623771	4,2500 % EVN AG 11/22 MTN	50
XS0752092311	4,2500 % KON. KPN 12/22 MTN	500
XS0459479472	4,2630 % LUCH.SCHIPHOL 09/16 MTN	750
NL0009061357	4,3000 % RBS PLC 09/16	400
XS0542534192	4,3750 % ATLANTIA 10/25 MTN	50
XS0641963839	4,5000 % CESKE DRAHY 11/16	100
XS0794990050	4,5000 % MANPOWERGROUP 12/18 REGS	1.280
FR0011043108	4,5000 % SEB S.A. 11/16	600
XS0552569005	4,5000 % SOC.IN.AUTO.SIAS10/20 MTN	120
FR0010800540	4,6250 % EL. FRANCE 2024 MTN	100
XS0975113498	4,7500 % LAFARGE 13/20 MTN	100
XS0452187916	5,0000 % ENEL FIN.INTL 09/22 MTN	100
FR0010456475	5,0000 % IMERYS 07/17	100
AT0000A0KSM6	5,0000 % NOVOMATIC 10-17 MTN 2	246
AT0000A026P5	5,1250 % CA IMMOBILIEN ANL. 06/16	1.740
DE000A0Z2A12	5,2500 % EWE ANL.09/21	11
XS0829190585	5,2500 % SNAM 12/22 MTN	200
XS0457848272	5,3750 % DAVIDE CAMPARI-MIL. 09/16	350
XS0531922465	5,3750 % MORGAN STANLEY 10/20 MTN	1.000
AT000B099650	5,5000 % ALLG.SPARK.OBER. 07-16 10	300
XS0473114543	5,5000 % LAFARGE 09/19 MTN	1.000
XS0693163874	5,7500 % PKP POLSKIE KOLEJE 11/16	2.050
XS0193945655	5,8750 % ATLANTIA S.P.A. 04/24 MTN	100
XS0605559821	5,8750 % IPIC GMTN 11/21 MTN	2.000
BE0933072291	6,0000 % BARRY CALLEBAUT SVCS07/17	1.550

## **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 Verwaltungsgesellschaft 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. Oktober 2016**  
**3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	263.088.606,39	97,14%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	4.293.674,78	1,58%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	3.475.093,48	1,28%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>270.857.374,65</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)</b>	<b>7.011.071,33</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>3.386.772,15</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)</b>	<b>1.188.262,00</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>12,16</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>15,50</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>112,02</b>	

Linz, im Dezember 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.