

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3BG Trend A

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG
ISIN AT0000A0D8H9

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

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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

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 **3BG Trend A, Miteigentumsfonds gemäß § 166 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	171.970.428,62	136.847.260,09
errechneter Wert je Anteil	150,15	148,03
Ausgabepreis je Anteil	157,66	155,43
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	1,75	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.12.2015	1.145.348,00
Ausgabe	15.000,00
Rücknahmen	-235.900,00
Anteile per 30.06.2016	924.448,00

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.BOEERSE COM. XETRA-GOLD	197.352	234.500	37.148	38,15	7.528.978,80	5,50
Summe Zertifikate/Indexzertifikate						7.528.978,80	5,50
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (R) (T)	885.573	315.713	226.592	10,92	9.670.457,16	7,07
AT0000A1FW84	3 Banken Europa Bond-Mix (A) (I)	248.641	15.081	65.158	103,13	25.642.346,33	18,73
AT0000838602	3 Banken Short Term Eurobond-Mix	1.535.577	424.797	924.713	6,97	10.702.971,69	7,82
AT0000615364	3 Banken Staatsanleihen-Fonds	225.297	14.225	58.805	113,68	25.611.762,96	18,71
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	138		36	10.741,68	1.482.351,84	1,08
LU0419741177	CB Commodity ex-Agric. ETF I	46.460	47.387	927	79,18	3.678.702,80	2,69
IE00BJ0KDDQ92	db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF	320.863	330.502	411.770	40,19	12.895.483,97	9,42
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF	350.259	361.776	451.367	36,79	12.886.028,61	9,42
FR0010315770	Lyxor UCITS ETF MSCI World A (A) / EUR	55.083	56.747	70.786	147,81	8.141.818,23	5,95
AT0000727383	S700	40.088	49.554	79.941	193,39	7.752.618,32	5,67
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						118.464.541,91	86,56
Summe Wertpapiervermögen						125.993.520,71	92,06
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						8.053.640,99	5,89
Festgelder						2.800.000,00	2,05
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						10.853.640,99	7,94
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten							
Zinsansprüche						98,39	0,00
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						98,39	0,00
Fondsvermögen						136.847.260,09	100,00

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

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

IE00B0M63284	iShares European Property Yield UCITS ETF	89.799	89.799
AT0000664792	S3 (T)	159.368	159.368

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
3BG Trend A, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	125.993.520,71	92,06%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	10.853.640,99	7,94%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	98,39	0,00%
Fondsvermögen	136.847.260,09	100,00%
Umlaufende Anteile	924.448,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	148,03	

Linz, im August 2016

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.