

# **3 Banken-Generali**

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

### ***3 Banken Immo-Strategie***

***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***  
ISIN AT0000A07HD9

### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 1. September 2015 bis 29. Februar 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**

Oberbank AG, Linz

### **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 Immo-Strategie, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. September 2015 bis 29. Februar 2016 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.08.2015</b>	<b>per 29.02.2016</b>
Fondsvermögen	43.123.911,86	54.309.753,09
errechneter Wert je Anteil	13,11	13,31
Ausgabepreis je Anteil	13,63	13,84
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,02	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 31.08.2015</b>	<b>3.290.230,50</b>
Ausgabe	1.081.244,74
Rücknahmen	-290.263,98
<b>Anteile per 29.02.2016</b>	<b>4.081.211,26</b>

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2016

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

## A k t i e n

## Iautend auf EUR

DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	103.740			11,62	1.205.458,80	2,22
AT0000641352	CA IMMOB.ANL.	122.650	66.283	109.912	15,80	1.937.870,00	3,57
AT0000697750	CONWERT IMMOBILIEN INVEST	227.752	68.086	170.000	12,75	2.903.838,00	5,35
DE0007480204	DEUTSCHE EUROSHP AG O.N.	67.724	38.016	5.292	38,92	2.635.818,08	4,85
NL0000288876	EUROCOMM.PR. CERT.10EO-50	52.967	11.616		38,43	2.035.256,98	3,75
FR0000064578	FONCIERE D.REGI.INH. EO 3	15.709	1.709		75,24	1.181.945,16	2,18
FR0010040865	GECINA S.A. NAM. EO 7,50	22.347	22.347		112,70	2.518.506,90	4,64
LU0775917882	GRAND CITY PROPERT.EO-,10	118.238	20.000	7.875	19,24	2.274.307,93	4,19
DE0006013006	HAMBORNER REIT AG O.N.	50.186			9,16	459.603,39	0,85
FR0000035081	ICADE S.A.	31.467	15.467		63,54	1.999.413,18	3,68
AT0000809058	IMMOFINANZ AG INH.	761.184	523.000	328.517	1,88	1.431.787,10	2,64
FR0000121964	KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40	80.948	29.114		38,22	3.093.832,56	5,70
AT0000652250	S IMMO AG	143.012	2.308		7,71	1.102.765,53	2,03
DE0008303504	TAG IMMOBILIEN AG	69.473		11.777	11,14	773.651,33	1,42
FR0000124711	UNIBAIL-ROD.SE INH. EO 5	15.289	7.440	72	227,55	3.479.011,95	6,40
NL0000288918	VASTNED RETAIL N.V. EO 5	19.900			39,12	778.388,50	1,43
DE0002457512	VIB VERMOEGEN O.N.	79.358			15,90	1.261.792,20	2,32
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	117.697	69.733		28,28	3.327.882,68	6,12
DE000A1X3X33	WCM BET.GRD.AG O.N.	932.461	527.431	14.970	2,75	2.567.065,13	4,73
NL0000289213	WERELDHAVE EO 1	49.407	42.709		46,52	2.298.413,64	4,23

## Iautend auf GBP

GB0001367019	BRIT. LD CO. PLC LS-,25	262.618	80.508		6,59	2.194.839,15	4,04
GB0002652740	DERWENT LONDON LS-,05	21.365	6.834	22.000	30,39	823.429,44	1,52
GB00B01FLL16	GREAT PORTLD EST. LS-,125	130.391	34.830	135.000	6,98	1.154.239,24	2,13
GB0004065016	HAMMERSON PLC LS-,25	187.932	5.797		5,48	1.306.092,96	2,40
GB0031809436	LAND SECURITIES GROUP PLC	233.617	54.964	5.716	10,06	2.980.541,81	5,49
GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC LS-,10	223.900			4,17	1.183.801,22	2,18

## Iautend auf SEK

SE0000379190	CASTELLUM AB	120.256	11.275		129,20	1.660.689,11	3,06
--------------	--------------	---------	--------	--	--------	--------------	------

## Summe Aktien

50.570.241,97 93,12

## Summe Wertpapiervermögen

50.570.241,97 93,12

## Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						3.696.054,03	6,80
nicht EU-Währungen						43.457,09	0,08

## Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten

3.739.511,12 6,88

## Fondsvermögen

54.309.753,09 100,00

## Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

## WÄHRUNG

## KURS

Pfund Sterling (GBP)	0,78851
Schwedische Kronen (SEK)	9,35580
US-Dollar (USD)	1,09340

**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**

**Aktien**

AT00BUWOG001	BUWOG AG		55.924
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN AG		17.500

**Anleihen**

DE000LEG1CB5	0,5000 % LEG IMMOB.WLD.14/21	2.000	2.000
--------------	------------------------------	-------	-------

**Derivative Produkte**

**Finanzterminkontrakte**

**Aktienindexkontrakte**

QOXDB4359614	SXXP F50 03/16 EUR 0 DE	3.295	3.295
QOXDB4351264	SXXP F50 09/15 EUR 0 DE	1.200	2.930
QOXDB4355752	SXXP F50 12/15 EUR 0 DE	2.985	2.985

## **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 29. Februar 2016**  
**3 Banken Immo-Strategie,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	50.570.241,97	93,12%
Guthaben bei Kreditinstituten	3.739.511,12	6,88%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>54.309.753,09</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>4.081.211,26</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>13,31</b>	

Linz, im März 2016

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

Alois Wögerbauer, CIAA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.