

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3 Banken Top-Rendite 2019

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG
ISIN AT0000A10KC9

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Juli 2015 bis 31. Dezember 2015

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

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

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Top-Rendite 2019, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis 31. Dezember 2015 vor.

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

Fondsdetails	per 30.06.2015	per 31.12.2015
Fondsvermögen	26.469.506,59	24.431.103,64
errechneter Wert je Anteil	109,22	105,68
Ausgabepreis je Anteil	110,04	106,47
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	3,30	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2015	242.361,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-11.175,00
Anteile per 31.12.2015	231.186,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

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							
Anleihen							
lautend auf EUR							
XS1139287350	1,7500 % PIRELLI INTL 14/19 MTN	510	510		98,88	504.308,40	2,06
XS0789283792	2,7500 % ANGLO AM. CAP. 12/19	500			79,11	395.540,00	1,62
XS0838968849	2,7500 % METSO CORP. 12/19 MTN	600			105,47	632.826,00	2,59
XS0841018004	2,8750 % ORIGIN ENGY FIN. 12/19MTN	600			98,53	591.156,00	2,42
XS1028951777	3,2500 % PETROL LJUB. 14/19	590			105,72	623.759,80	2,55
XS0834719303	3,3750 % MONDI FINANCE 12/20 MTN	600			110,07	660.408,00	2,70
XS0832466931	3,3750 % RENTOKIL INIT. 12/19 MTN	500			108,69	543.430,00	2,22
AT0000A0VLS5	3,8750 % ANDRITZ 12-19	440			108,18	476.009,60	1,95
FR0011215508	3,9940 % CASINO 12/20 MTN	400		100	106,32	425.288,00	1,74
AT0000A0VL70	4,0000 % BOREALIS 12/19	620			108,05	669.910,00	2,74
AT0000A10J83	4,0000 % FACC OPERATIONS 13-20	620		40	106,58	660.783,60	2,70
AT0000A0XSN7	4,0000 % NOVOMATIC 13-19 MTN 1	600			106,40	638.400,00	2,61
XS0807706006	4,1250 % CESKE DRAHY 12/19	500			109,43	547.140,00	2,24
XS0494868630	4,1250 % IBERDROLA FIN. 10/20 MTN	350			114,38	400.323,00	1,64
SI0002103057	4,1250 % SLOWENIEN 10-20 RS67	570		130	114,79	654.303,00	2,68
IT0004489610	4,2500 % B.T.P. 09-19	555		75	114,20	633.826,65	2,59
AT0000A0V7D8	4,2500 % STRABAG SE 12-19	600			110,25	661.506,00	2,71
ES0000012106	4,3000 % SPANIEN 09-19	566		64	114,55	648.324,70	2,65
FR0010817452	4,3750 % AREVA 09-19 MTN	500			104,69	523.435,00	2,14
XS0495012428	4,5000 % ACEA S.P.A. 10/20	500		100	114,27	571.370,00	2,34
FR0010870949	4,5000 % ALSTOM S.A. 10/20	550		50	113,40	623.700,00	2,55
XS0235372140	4,5000 % EESTI ENERGIA 05/20	553			114,42	632.748,13	2,59
AT0000A0WNP5	4,5000 % EGGGER HOLZWERKSTOF. 12-19	644			106,95	688.242,56	2,83
XS0471071133	4,5000 % HERA 09/19	500			114,41	572.030,00	2,34
AT0000A0T8M1	4,5000 % MIBA 12-19	604			107,56	649.656,36	2,66
XS0552569005	4,5000 % SOC.IN.AUTO.SIAS10/20 MTN	500		100	116,44	582.185,00	2,38
AT0000A0WR40	4,6250 % SWIETELSKY BAUGMBH 12-19	584			106,27	620.628,48	2,54
XS0842214818	4,7100 % TELEFONICA EM. 12/20 MTN	500		100	114,65	573.270,00	2,35
ES0211845252	4,7500 % ABERTIS INFRA. 12-19	400		200	114,80	459.212,00	1,88
XS0827692269	4,8750 % ENEL FIN.INTL 12/20 MTN	168			116,94	196.450,80	0,80
XS0733696495	4,8750 % REPSOL INTL F. 12/19 MTN	500			110,41	552.030,00	2,26
XS0462994343	5,0000 % PORT.TEL.INTL 09/19 MTN	550		50	56,51	310.788,50	1,27
XS0184373925	5,3750 % TELECOM ITALIA 04/19 MTN	500		100	112,18	560.910,00	2,30
XS0473114543	5,5000 % LAFARGE 09/19 MTN	550		50	117,64	647.025,50	2,65
XS0754290459	5,5000 % STORA ENSO 12/19 MTN	600			112,20	673.218,00	2,77
XS0287290737	5,8750 % STENA AB 07/19 REGS	600			104,30	625.824,00	2,56
XS0285127329	5,8750 % TURKEY 07/19	591		59	112,50	664.892,73	2,72
FR0011321256	5,8750 % WENDEL S.A. 12/19	500		100	116,79	583.925,00	2,39
XS0829360923	6,0000 % GAS NATURAL CM 12/20 MTN	300			120,52	361.551,00	1,48
XS0411735482	6,7500 % NOKIA CORP. 09/19 MTN	500		100	116,67	583.340,00	2,39
XS0411850075	7,5000 % KON. KPN 09/19 MTN	500			120,73	603.645,00	2,47
XS0458685913	8,5000 % HDLBGCEM.FIN.LU.MTN.09/19	529		71	124,69	659.625,97	2,70
Summe Anleihen						23.886.946,78	97,77
Summe Wertpapiervermögen						23.886.946,78	97,77
Bankguthaben/Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						38.130,03	0,16
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						38.130,03	0,16
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten							
Zinsansprüche						506.026,83	2,07
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						506.026,83	2,07
Fondsvermögen						24.431.103,64	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</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

A n l e i h e n

XS0806449814	5,0000 % SNAM 12/19 MTN		297
IE00B6089D15	5,9000 % IRLAND 09-19		20

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. Dezember 2015
3 Banken Top-Rendite 2019,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	23.886.946,78	97,77%
Guthaben bei Kreditinstituten	38.130,03	0,16%
Zinsansprüche	506.026,83	2,07%
Fondsvermögen	24.431.103,64	100,00%
Umlaufende Anteile	231.186,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	105,68	

Linz, im Februar 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.