

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3BG EMCORE Convertibles Global

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN Tranche T AT0000636824 (EUR - R)
ISIN Tranche A AT0000A020G7 (EUR - R)
ISIN Tranche T AT0000A0UFU5 (CHF - R)
ISIN Tranche T AT0000A12B71 (CHF - I)

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

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

BKS Bank AG, Klagenfurt

Fondsmanagement

EMCORE AG, Vaduz

Prüfer

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3BG EMCORE Convertibles Global, 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

| Fondsdetails | per 31.08.2015 | per 29.02.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen | 245.007.257,43 | 218.509.083,73 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R - EUR) | 13,77 | 13,10 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R - EUR) | 14,18 | 13,49 |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R - EUR) | 10,25 | 9,39 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R - EUR) | 10,56 | 9,67 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R - in CHF) | 11,29 | 10,62 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R - in CHF) | 11,63 | 10,94 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I - in CHF) | 10,38 | 9,79 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I - in CHF) | 10,69 | 10,08 |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R - EUR) | 0,00 | |
| Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R - EUR) | 0,39 | |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R - in CHF) | 0,08 | |
| Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I - in CHF) | 0,08 | |

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

| | |
|--|----------------------|
| Thesaurierungsanteile (R - EUR) per 31.08.2015 | 5.291.079,00 |
| Ausgabe | 1.000,00 |
| Rücknahmen | -76.000,00 |
| Thesaurierungsanteile (R - EUR) per 29.02.2016 | 5.216.079,00 |
| Ausschüttungsanteile (R - EUR) per 31.08.2015 | 10.071.489,00 |
| Ausgabe | 378.695,00 |
| Rücknahmen | -1.447.314,00 |
| Ausschüttungsanteile (R - EUR) per 29.02.2016 | 9.002.870,00 |
| Thesaurierungsanteile (R - in CHF) per 31.08.2015 | 1.188.615,00 |
| Ausgabe | 114.800,00 |
| Rücknahmen | -22.837,00 |
| Thesaurierungsanteile (R - in CHF) per 29.02.2016 | 1.280.578,00 |
| Thesaurierungsanteile (I - in CHF) per 31.08.2015 | 5.875.630,00 |
| Ausgabe | 238.250,00 |
| Rücknahmen | -190.000,00 |
| Thesaurierungsanteile (I - in CHF) per 29.02.2016 | 5.923.880,00 |

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 | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| lautend auf EUR | | | | | | | |
| XS1254584599 | 0,0000 % AIRBUS GROUP 15/22 ZO CV | 5.700 | 500 | | 104,30 | 5.945.100,00 | 2,72 |
| XS1238034695 | 0,0000 % AMERICA MOVIL 15/20 ZO CV | 10.500 | | 1.000 | 98,25 | 10.316.250,00 | 4,72 |
| FR0011600352 | 0,0000 % CAP GEMINI 13-19 ZO CV | 63.800 | | | 84,50 | 5.391.100,00 | 2,47 |
| XS1027633434 | 0,0000 % CEZ MH 14/17 ZO CV | 1.400 | 500 | 8.700 | 99,00 | 1.386.000,00 | 0,63 |
| XS1321004118 | 0,0000 % IBERDROLA INTL 15/22CVMTN | 3.500 | 3.500 | | 96,75 | 3.386.250,00 | 1,55 |
| XS1040531904 | 0,0000 % SOLIDIUM 14/18 CV | 5.000 | 1.000 | | 107,70 | 5.385.000,00 | 2,46 |
| FR0011766120 | 0,0000 % SUEZ ENVIRONNEM.14-20ZOCV | 140.000 | | | 20,63 | 2.888.200,00 | 1,32 |
| XS1210352784 | 0,5000 % AABAR INVEST.PJSC 15/20CV | 8.000 | | 500 | 75,00 | 6.000.000,00 | 2,75 |
| DE000A1R0VM5 | 0,6000 % DEUTSCHE POST WLD.12/19 | 2.600 | 200 | 200 | 122,75 | 3.191.500,00 | 1,46 |
| XS1210362239 | 1,0000 % AABAR INVEST.PJSC 15/22CV | 3.600 | | | 73,00 | 2.628.000,00 | 1,20 |
| XS1272162584 | 1,2500 % STEINHOFF FIN. 15/22 CV | 7.800 | 5.400 | | 98,80 | 7.706.400,00 | 3,53 |
| XS0579438663 | 1,8750 % INDUSTRIVAERDEN 11/17 CV | 5.800 | | 1.400 | 103,40 | 5.997.200,00 | 2,74 |
| lautend auf CHF | | | | | | | |
| CH0227342232 | 0,0000 % SWISS LIFE HLDG 13-20 CV | 4.040 | | | 119,10 | 4.415.766,53 | 2,02 |
| lautend auf GBP | | | | | | | |
| XS1242977889 | 0,0000 % BRITISH LAND JE 15/20 CV | 2.500 | | | 94,30 | 2.989.816,24 | 1,37 |
| XS1325649140 | 0,0000 % VODAFONE GRP 15/20 ZO CV | 2.600 | 2.600 | | 98,80 | 3.257.790,01 | 1,49 |
| XS1297646439 | 0,9000 % NATL GRID NA 15/20 | 3.100 | 3.800 | 700 | 102,10 | 4.014.026,45 | 1,84 |
| lautend auf SEK | | | | | | | |
| XS1067081692 | 0,0000 % INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV | 40.000 | | 10.000 | 106,80 | 4.566.151,48 | 2,09 |
| lautend auf JPY | | | | | | | |
| XS1042530326 | 0,0000 % ALPS ELECTRIC 14/19 ZO CV | 210.000 | | 50.000 | 105,65 | 1.783.624,09 | 0,82 |
| XS1184770227 | 0,0000 % CHUGOKU EL.PWR 15/18 ZOCV | 680.000 | 200.000 | | 103,65 | 5.666.211,11 | 2,59 |
| XS0856648679 | 0,0000 % KUREHA 13/18 ZO CV | 80.000 | | | 105,05 | 675.617,01 | 0,31 |
| XS1138495509 | 0,0000 % NAGOYA RAILR. 14/24 ZO CV | 580.000 | 200.000 | | 114,70 | 5.348.179,11 | 2,45 |
| XS0996455803 | 0,0000 % TAKASHIMAYA 13/18 ZO CV | 200.000 | 200.000 | | 101,10 | 1.625.532,60 | 0,74 |
| XS0996456520 | 0,0000 % TAKASHIMAYA 13/20 ZO CV | 300.000 | | | 105,30 | 2.539.593,21 | 1,16 |
| XS1139279415 | 0,0000 % TERUMO 14/19 ZO REGS | 450.000 | | | 119,15 | 4.310.434,92 | 1,97 |
| XS1000908993 | 0,0000 % TOPPAN PRINTG 13/19 ZO CV | 80.000 | | | 109,00 | 701.020,98 | 0,32 |
| JP384700PC99 | 0,1500 % HOKKAIDO GAS 2017 CV | 55.000 | | | 105,70 | 467.360,72 | 0,21 |
| lautend auf SGD | | | | | | | |
| XS0985326411 | 0,0000 % INDAH CAPITAL 13/18 ZO CV | 5.200 | | | 112,15 | 3.788.359,10 | 1,73 |
| lautend auf USD | | | | | | | |
| XS1195283301 | 0,0000 % BK OF NAGOYA 15/20 | 1.300 | | | 95,45 | 1.134.854,58 | 0,52 |
| XS1107647155 | 0,0000 % CAHAYA CAP. 14/21 ZO CV | 4.050 | | | 95,75 | 3.546.620,63 | 1,62 |
| US452327AF69 | 0,0000 % ILLUMINA INC. 2019 ZO CV | 2.600 | 900 | | 101,10 | 2.404.155,84 | 1,10 |
| XS1055030917 | 0,0000 % JOYO BANK 14/19 CV | 2.100 | 500 | | 92,55 | 1.777.528,81 | 0,81 |
| FR0013113073 | 0,0000 % LVMH 16/21 ZO CV | 7.000 | 7.000 | | 263,24 | 1.685.268,89 | 0,77 |
| XS0914326417 | 0,0000 % SHIZUOKA BK 13/18 CV | 8.000 | | | 94,25 | 6.895.920,98 | 3,16 |
| US756577AD47 | 0,2500 % RED HAT 2019 CV | 4.400 | 4.400 | | 118,76 | 4.778.953,72 | 2,19 |
| US88163VAE92 | 0,2500 % TEVA PHARM.FIN. 2026 CV | 2.700 | | | 137,36 | 3.391.816,35 | 1,55 |
| US741503AS58 | 0,3500 % PRICELINE GRP 13/20 CV | 1.200 | | | 120,53 | 1.322.798,61 | 0,61 |
| US452327AH26 | 0,5000 % ILLUMINA INC. 2021 CV | 4.900 | 700 | | 106,02 | 4.751.171,57 | 2,17 |
| XS1327914062 | 0,5000 % TOTAL 15/22 CV | 11.800 | 11.800 | | 98,65 | 10.646.332,54 | 4,88 |
| US741503AX44 | 0,9000 % PRICELINE GRP 2021 CV | 7.335 | 11.285 | 3.950 | 100,85 | 6.765.387,00 | 3,10 |
| XS0938970562 | 1,0000 % NATL BK ABU DHAB. 13/18CV | 9.400 | 1.000 | 1.000 | 96,00 | 8.253.155,30 | 3,78 |
| US512807AL20 | 1,2500 % LAM RESEARCH 2018 CV | 5.750 | | 500 | 136,59 | 7.183.135,17 | 3,29 |
| DE000A17D8Q6 | 1,6500 % SIEMENS FINANC. 12/19 WW | 10.500 | 16.750 | 6.250 | 108,95 | 10.462.548,02 | 4,80 |
| XS1078764302 | 1,7500 % DP WORLD 14/24 CV | 8.600 | | | 96,75 | 7.609.749,41 | 3,48 |
| US670008AD31 | 2,6250 % NOVELLUS SYS. 2041 CV | 200 | | | 218,71 | 400.054,87 | 0,18 |
| US458140AF79 | 3,2500 % INTEL CORP.2039 CV 144A | 1.230 | | | 148,90 | 1.675.067,86 | 0,77 |
| US458140AD22 | 3,4820 % INTEL CORP. 05/35 CV FLR | 8.083 | | 5.150 | 121,90 | 9.011.502,65 | 4,12 |
| US680223AH76 | 3,7500 % OLD REPUBLIC INTL 2018 CV | 5.000 | 1.000 | 1.000 | 122,56 | 5.604.719,22 | 2,56 |
| Summe Anleihen | | | | | | 205.671.225,58 | 94,12 |

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA****Iautend auf EUR**

| | | | | | |
|---|-------------------------------|--------|--------|-----------------------|--------------|
| AT0000A02FF9 | EMCore Convertibles Japan (T) | 13,350 | 134,91 | 1.801.048,50 | 0,82 |
| Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA | | | | 1.801.048,50 | 0,82 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | 207.472.274,08 | 94,94 |

| ISIN | BEZEICHNUNG | STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE | KURS | WERT IN EUR | ANTEIL IN % |
|------|-------------|------------------------------|------|----------------|----------------|
|------|-------------|------------------------------|------|----------------|----------------|

Derivative Produkte**Devisentermingeschäfte****Kauf**

| | | | | | |
|--|---------------------------------|----|------------|-------------------|-------------|
| DTG_TAX_3403227 | CHF/EUR Laufzeit bis 18.03.2016 | 4) | 56.230.000 | 304.195,25 | 0,14 |
| DTG_TAX_3403228 | CHF/EUR Laufzeit bis 18.03.2016 | 4) | 13.180.000 | 71.301,68 | 0,03 |
| Summe Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | 375.496,93 | 0,17 |

Verkauf

| | | | | | |
|---|---------------------------------|----|----------------|--------------------|--------------|
| DTG_TAX_3403226 | CHF/EUR Laufzeit bis 18.03.2016 | 2) | -4.820.000 | -27.279,47 | -0,01 |
| DTG_TAX_3403232 | GBP/EUR Laufzeit bis 18.03.2016 | 2) | -8.800.000 | 107.898,55 | 0,05 |
| DTG_TAX_3403229 | JPY/EUR Laufzeit bis 18.03.2016 | 2) | -2.853.000.000 | 86.415,13 | 0,04 |
| DTG_TAX_3403236 | SEK/EUR Laufzeit bis 18.03.2016 | 2) | -46.700.000 | 2.584,13 | 0,00 |
| DTG_TAX_3403234 | SGD/EUR Laufzeit bis 18.03.2016 | 2) | -5.865.000 | -34.908,44 | -0,02 |
| DTG_TAX_3403223 | USD/EUR Laufzeit bis 18.03.2016 | 2) | -111.400.000 | -1.122.647,06 | -0,51 |
| Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | -987.937,16 | -0,45 |

Summe Derivate**-612.440,23 -0,28****Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

| | | |
|---|----------------------|-------------|
| EUR-Konten | 1.548.027,80 | 0,71 |
| sonstige EU-Währungen | 1.356.078,16 | 0,62 |
| nicht EU-Währungen | 8.384.271,39 | 3,84 |
| Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten | 11.288.377,35 | 5,17 |

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

| | | |
|---|-------------------|-------------|
| Zinsansprüche | 360.872,53 | 0,17 |
| Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten | 360.872,53 | 0,17 |

Fondsvermögen**218.509.083,73 100,00**

- 2) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert
 4) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Fremdwährungsrisiko der Währungsbranche verringert

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

| WÄHRUNG | KURS |
|--------------------------|-----------|
| Schweizer Franken (CHF) | 1,08965 |
| Pfund Sterling (GBP) | 0,78851 |
| Hongkong Dollar (HKD) | 8,49740 |
| Japanische Yen (JPY) | 124,39000 |
| Schwedische Kronen (SEK) | 9,35580 |
| Singapur-Dollar (SGD) | 1,53940 |
| 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

Anleihen

| | | | |
|--------------|------------------------------------|-----|--------|
| XS1077992904 | 0,0000 % SHINE PWR INTL 14/19 ZOCV | | 20.000 |
| US756577AC63 | 0,2500 % RED HAT 2019 CV 144A | | 3.400 |
| XS0546152645 | 0,7500 % BILLION EXPR.IN. 10/1 CV | | 8.200 |
| US741503AT32 | 0,9000 % PRICELINE GRP 2021 CV144A | | 11.285 |
| DE000A1GOWA1 | 1,0500 % SIEMENS FINANC. 12/17 WW | | 250 |
| DE000A17D8L7 | 1,0500 % SIEMENS FINANC. 12/17 WW | 250 | 250 |
| US651639AJ57 | 1,6250 % NEWMONT MINING 2017 CV | | 6.500 |
| DE000A1GOWC7 | 1,6500 % SIEMENS FINANC. 12/19 WW | | 16.750 |
| US04010LAD55 | 5,1250 % ARES CAPITAL C. 11/16 CV | | 4.500 |

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

| | | | |
|--------------|---------------------------|-----|-------|
| XS0877820422 | 0,6250 % ENI S.P.A. 13/16 | 900 | 9.600 |
|--------------|---------------------------|-----|-------|

| ISIN | BEZEICHNUNG | Gewinn / Verlust |
|------|-------------|------------------|
|------|-------------|------------------|

Derivative Produkte

| | | |
|-----------------|--|---------------|
| DTG_TAX_3402782 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 1.790.474,98 |
| DTG_TAX_3402785 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 52.997,34 |
| DTG_TAX_3402787 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -146.865,18 |
| DTG_TAX_3402788 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -554.147,82 |
| DTG_TAX_3402789 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -671.383,66 |
| DTG_TAX_3402791 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 101.245,68 |
| DTG_TAX_3402793 | DTG SPEST HKDEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 37.974,79 |
| DTG_TAX_3402794 | DTG SPEST SGDEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 115.673,67 |
| DTG_TAX_3402795 | DTG SPEST SEKEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 7.289,36 |
| DTG_TAX_3402824 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 16.224,18 |
| DTG_TAX_3402825 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 3.023,60 |
| DTG_TAX_3402830 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 37.327,84 |
| DTG_TAX_3402831 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 10.489,74 |
| DTG_TAX_3402833 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -3.466,99 |
| DTG_TAX_3402834 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -15.832,56 |
| DTG_TAX_3402841 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -38.931,05 |
| DTG_TAX_3402842 | DTG SPEST HKDEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -9.143,55 |
| DTG_TAX_3402880 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 2.788.148,51 |
| DTG_TAX_3402883 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 31.593,28 |
| DTG_TAX_3402884 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 145.572,13 |
| DTG_TAX_3402885 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | -12.616,84 |
| DTG_TAX_3402887 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 181.609,00 |
| DTG_TAX_3402889 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 45.439,24 |
| DTG_TAX_3402891 | DTG SPEST SGDEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | -33.833,94 |
| DTG_TAX_3402892 | DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 25.898,69 |
| DTG_TAX_3402903 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -120.960,56 |
| DTG_TAX_3402898 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -1.501.222,51 |
| DTG_TAX_3402900 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -56.021,32 |
| DTG_TAX_3402902 | DTG SPEST SEKEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -64.649,18 |
| DTG_TAX_3402904 | DTG SPEST SGDEUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -57.517,10 |

| | | |
|-----------------|--|---------------|
| DTG_TAX_3402906 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | -27.270,21 |
| DTG_TAX_3402907 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 72.720,54 |
| DTG_TAX_3402908 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.09.2015 BKS BANK AG | 335.073,88 |
| DTG_TAX_3402914 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | -32.912,48 |
| DTG_TAX_3402917 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | -10.188,82 |
| DTG_TAX_3402918 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | -1.018,88 |
| DTG_TAX_3402921 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | -15.999,25 |
| DTG_TAX_3402924 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 1.690,56 |
| DTG_TAX_3402925 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 5.395,39 |
| DTG_TAX_3402939 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.11.2015 BKS BANK AG | 61.093,81 |
| DTG_TAX_3402940 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.11.2015 BKS BANK AG | 276.426,72 |
| DTG_TAX_3402964 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 225.678,09 |
| DTG_TAX_3402965 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 45.137,59 |
| DTG_TAX_3402966 | DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | -98.635,65 |
| DTG_TAX_3402967 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 210.660,71 |
| DTG_TAX_3402968 | DTG SPEST SGDEUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 30.893,76 |
| DTG_TAX_3402969 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | 32.233,70 |
| DTG_TAX_3402970 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | -89.808,57 |
| DTG_TAX_3402971 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 16.10.2015 BKS BANK AG | -406.350,35 |
| DTG_TAX_3402983 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.11.2015 BKS BANK AG | -1.873,90 |
| DTG_TAX_3402987 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.11.2015 BKS BANK AG | -2.914,96 |
| DTG_TAX_3402995 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.11.2015 BKS BANK AG | 2.099,44 |
| DTG_TAX_3402996 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.11.2015 BKS BANK AG | 699,82 |
| DTG_TAX_3403017 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.11.2015 BKS BANK AG | 34.763,96 |
| DTG_TAX_3403018 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 20.11.2015 BKS BANK AG | 153.321,90 |
| DTG_TAX_3403087 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -185.660,06 |
| DTG_TAX_3403088 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -810.990,63 |
| DTG_TAX_3403089 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 68.628,19 |
| DTG_TAX_3403091 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 308.675,00 |
| DTG_TAX_3403093 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -968.230,71 |
| DTG_TAX_3403095 | DTG SPEST SGDEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -11.630,36 |
| DTG_TAX_3403096 | DTG SPEST SEKEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -4.067,44 |
| DTG_TAX_3403098 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -1.344.283,77 |
| DTG_TAX_3403126 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -4.269,69 |
| DTG_TAX_3403131 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 88.191,37 |
| DTG_TAX_3403132 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -3.110,86 |
| DTG_TAX_3403133 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 20.986,68 |
| DTG_TAX_3403141 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 1.088.029,70 |
| DTG_TAX_3403142 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 233.936,15 |
| DTG_TAX_3403143 | DTG SPEST SEKEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 32.081,54 |
| DTG_TAX_3403144 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -128.136,88 |
| DTG_TAX_3403145 | DTG SPEST SGDEUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 80.598,82 |
| DTG_TAX_3403146 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | -12.181,89 |
| DTG_TAX_3403147 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 33.143,83 |
| DTG_TAX_3403148 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 22.01.2016 BKS BANK AG | 135.857,35 |
| DTG_TAX_3403158 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -899.205,71 |
| DTG_TAX_3403161 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 300.000,79 |
| DTG_TAX_3403162 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 1.058.621,75 |
| DTG_TAX_3403164 | DTG SPEST SGDEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -65.479,09 |
| DTG_TAX_3403170 | DTG SPEST SEKEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 7.071,59 |
| DTG_TAX_3403166 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -25.811,66 |
| DTG_TAX_3403167 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 67.752,12 |
| DTG_TAX_3403168 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 277.816,25 |
| DTG_TAX_3403188 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -42.593,84 |
| DTG_TAX_3403189 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 60.353,70 |
| DTG_TAX_3403197 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -13.928,92 |
| DTG_TAX_3403198 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -3.482,23 |
| DTG_TAX_3403200 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 60.565,70 |
| DTG_TAX_3403201 | DTG SPEST SGDEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 2.430,75 |
| DTG_TAX_3403202 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 29.824,82 |

| | | |
|-----------------|--|-------------|
| DTG_TAX_3403216 | DTG SPEST USDEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 115.760,35 |
| DTG_TAX_3403238 | DTG SPEST GBPEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -158.558,58 |
| DTG_TAX_3403240 | DTG SPEST SEKEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -945,48 |
| DTG_TAX_3403243 | DTG SPEST JPYEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 228.845,70 |
| DTG_TAX_3403247 | DTG SPEST SGDEUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 2.163,74 |
| DTG_TAX_3403248 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | 34.474,09 |
| DTG_TAX_3403249 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -90.781,78 |
| DTG_TAX_3403250 | DTG SPEST CHF EUR VERFALL 25.02.2016 BKS BANK AG | -383.741,93 |

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
3BG EMCore Convertibles Global,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

| | EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|-----------------------|----------------------------|
| Wertpapiervermögen | 207.472.274,08 | 94,94% |
| Guthaben bei Kreditinstituten | 11.288.377,35 | 5,17% |
| Zinsansprüche | 360.872,53 | 0,17% |
| Devisentermingeschäfte | -612.440,23 | -0,28% |
| Fondsvermögen | 218.509.083,73 | 100,00% |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile (R - EUR) | 9.002.870,00 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile (R - EUR) | 5.216.079,00 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile (R – in CHF) | 1.280.578,00 | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile (I – in CHF) | 5.923.880,00 | |
| Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R - EUR) | 9,39 | |
| Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R – EUR) | 13,10 | |
| Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R – in CHF) | 10,62 | |
| Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I – in CHF) | 9,79 | |

Linz, im März 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.

Hinweise für Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

3BG EMCore Convertibles Global, Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht

Der Vertrieb von Anteilen des **3BG EMCore Convertibles Global** in der Schweiz ist durch die Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Bern, per 20.12.2013 bewilligt worden.

1. Rechtlicher Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18
CH- 8001 Zürich
Tel:+ 41 (0) 44 396 96 96
Fax:+ 41 (0) 44 396 96 99

2. Zahlstelle in der Schweiz

NBP Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
Postfach
CH-8022 Zürich
Tel.: +41 44 265 11 88
Mail: info@nbp-bank.ch

3. Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Alle erforderlichen Informationen für die Anleger, insbesondere

- das Verwaltungsreglement (Fondsbestimmungen)
- der Verkaufsprospekt
- die Rechenschafts- und Halbjahresberichte
- die Wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument, KID)

sind am Sitz der Emittentin, der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Untere Donaulände 28, A-4020 Linz, beim Vertreter in der Schweiz sowie im Internet unter www.3bg.at erhältlich und stehen den Interessenten kostenlos zur Verfügung.

4. Publikationen

Publikationsorgane in der Schweiz sind das Schweizerische Handelsamtsblatt sowie www.fundinfo.com.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

6. Angabe der Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäß der „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen“ der Schweizer Fund Association SFA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen des Investmentfonds belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

| | |
|--|----------|
| TER (R) für den Zeitraum 01.09.2015 – 29.02.2016 | 0,6559 % |
| TER (I) für den Zeitraum 01.09.2015 – 29.02.2016 | 0,3546 % |

7. Angabe der Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäß der „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen“ der Schweizer Fund Association SFA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die beim Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen und drückt die Summe der Wertpapierkäufe und –verkäufe abzüglich des Netto-Mittelaufkommens als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvolumens innerhalb eines (halben) Jahres aus.

| | |
|--|---------|
| PTR für den Zeitraum 01.09.2015 – 29.02.2016 | 45,01 % |
|--|---------|