

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3 Banken Renten-Dachfonds

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN Tranche A AT0000637863 (R)

ISIN Tranche T AT0000744594 (R)

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

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

BKS Bank AG, Klagenfurt

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 Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Renten-Dachfonds, 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

Fondsdetails	per 30.04.2016	per 31.10.2016
Fondsvermögen	76.048.514,04	69.084.775,85
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	9,99	10,09
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	10,29	10,39
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	15,33	15,67
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	15,79	16,14
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,13	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,01	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile per 30.04.2016	4.477.371,00
Ausgabe	93.000,00
Rücknahmen	-130.000,00
Ausschüttungsanteile per 31.10.2016	4.440.371,00
Thesaurierungsanteile per 30.04.2016	2.041.915,00
Ausgabe	45.000,00
Rücknahmen	-536.000,00
Thesaurierungsanteile per 31.10.2016	1.550.915,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2016

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	-------------------------------	------------------	---------------------	------	--------------------	----------------

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT0000A1FAU5	3 Banken Emerging Market Bond-Mix (I)	32.000	15.000	3.000	106,16	3.397.120,00	4,92
AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (R) (T)	660.000	60.000	100.000	10,93	7.213.800,00	10,45
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	410.000		80.000	13,19	5.407.900,00	7,83
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	30.000		5.000	112,03	3.360.900,00	4,86
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	25.000		5.900	145,21	3.630.250,00	5,25
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	28.000		2.000	122,94	3.442.320,00	4,98
AT0000A1FJB6	3BG Dollar Bond hedged	17.500			101,81	1.781.675,00	2,58
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	600		71	10.696,11	6.417.666,00	9,29
AT0000746938	Apollo Euro Corporate Bond Fund (T)	297.000		28.000	11,87	3.525.390,00	5,10
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (A) / EUR	21.000		1.500	173,97	3.653.370,00	5,29
AT0000A0R1T3	Convertinvest Europ.Conv.u.Bond Fund (I) (T)	24.500		900	150,03	3.675.735,00	5,32
LU060009053	GS Global Strategic Income Bond I (T) / EUR-H	30.000	5.000	6.500	116,56	3.496.800,00	5,06
LU0165129072	HSBC GIF Euro High Yield Bond I (T) / EUR	80.000		11.500	43,92	3.513.680,00	5,09
IE00B14X4S71	iShares Dollar Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	18.000	18.000	28.900	121,41	2.185.380,00	3,16
LU0895805017	Jupiter Dynamic Bond D (T)	290.000		63.500	12,14	3.520.600,00	5,10
LI0021090100	LGT BF Global Infl. Linked I1 (T) / EUR	3.850			1.278,32	4.921.532,00	7,12
FR0011136191	UBAM FCP EM Inv. Gr. Corp. Bond AHC (T) /EUR	7.200			127,89	920.808,00	1,33

lautend auf USD

AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	11.000			103,54	1.041.935,78	1,51
LU0234573185	GS Growth & Em. Markets Debt PF I (T) / USD	185.000	113.600		14,98	2.535.266,67	3,67
LU0146925176	UBAM Corp. US Dollar Bond I	5.700		2.363	201,69	1.051.718,05	1,52

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

68.693.846,50

99,43

Summe Wertpapiervermögen

68.693.846,50

99,43

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten						331.505,44	0,48
nicht EU-Währungen						59.423,91	0,09
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						390.929,35	0,57

Fondsvermögen

69.084.775,85

100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,09310

**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

AT000A08AA8	3 Banken Währungsfonds (R) (T)		306.000
DE000A0J2078	iShares USD Treasury Bond 1-3y U.ETF	18.000	18.000

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 Renten-Dachfonds,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	68.693.846,50	99,43%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	390.929,35	0,57%
Fondsvermögen	69.084.775,85	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	4.440.371,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	1.550.915,00	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	10,09	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	15,67	

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.