

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3 Banken Portfolio-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN Tranche T AT0000654595

ISIN Tranche A AT0000817838

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 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 Portfolio-Mix, 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	89.732.224,12	87.534.717,35
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	7,33	7,22
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	7,55	7,44
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	4,73	4,61
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	4,87	4,75
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,15	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,15	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 31.08.2015	785.924,11
Ausgabe	49.384,61
Rücknahmen	-10.485,77
Thesaurierungsanteile per 29.02.2016	824.822,95
Ausschüttungsanteile per 31.08.2015	17.770.937,45
Ausgabe	238.780,18
Rücknahmen	-294.992,00
Ausschüttungsanteile per 29.02.2016	17.714.725,63

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

AT0000A1ERN7	0,2400 % HYPO TIROL 15-18	500	500		100,24	501.215,00	0,57
XS1270771006	0,3750 % KA FINANZ AG 15/20 MTN	500			101,68	508.410,00	0,58
AT0000A1JY21	0,5000 % HYPO TIROL 16/21 MTN	500	500		100,27	501.325,00	0,57
ES00000126W8	0,5500 % SPANIEN 14-19 FLR	560			101,57	569.344,14	0,65
AT0000B092622	0,6250 % RLB STEIERMARK 16-23MTN 9	700	700		101,22	708.533,00	0,81
XS1225180949	0,6250 % UNICR.BK CZ+SLOVAK.15/20	700			100,08	700.567,00	0,80
XS1132335248	0,7500 % RAIFFEISENBANK 14/19 MTN	900			99,46	895.113,00	1,02
XS1240286044	0,8750 % SID BANKA 15/18	249			101,74	253.320,15	0,29
XS0973424152	1,6250 % KA FINANZ AG 13/18 MTN	600			103,44	620.646,00	0,71
LT1000610014	2,1000 % LITAUEN 14-24	250	250		107,50	268.757,50	0,31
XS0863484035	2,3750 % HETA ASS.RES. 12/22	600			109,09	654.546,00	0,75
XS1086879167	2,5000 % ICELD 14/20 MTN	600	100		105,97	635.838,00	0,73
ES00000126B2	2,7500 % SPANIEN 14-24	2.350			110,34	2.592.872,50	2,96
XS1083844503	2,9500 % BULGARIEN 14/24	825	225		103,87	856.886,25	0,98
AT0000B085451	3,0000 % OBERBK 10-17 MTN SV	200			102,50	205.000,00	0,23
XS0943724962	3,1250 % PRAG 13/23	500			115,37	576.850,00	0,66
IT0004804362	3,5000 % MTE PASCHI SIENA 12-17	600			103,17	618.990,00	0,71
ES00000124B7	3,7500 % SPANIEN 13-18	4.000		400	109,63	4.385.200,00	5,01
ES0001351396	4,0000 % COM.AUT.CAS.LEON 14-24	150			116,88	175.324,50	0,20
XS0543882095	4,0000 % POLEN 10/21 MTN	800		200	117,41	939.280,00	1,07
AT0000B048384	4,1500 % UNICR.BK AUS. 09-19	275			111,47	306.542,50	0,35
IT0003644769	4,5000 % B.T.P. 04-20	5.600	2.100		116,43	6.520.248,00	7,45
XS0563498632	4,6250 % CRP.AND. FOM.10/18 MTN	1.100			108,92	1.198.142,00	1,37
XS0972758741	4,6250 % RUMAENIEN 13/20 MTN	560			116,74	653.755,20	0,75
ES00000122T3	4,8500 % SPANIEN 10-20	450		1.350	119,58	538.123,50	0,61
IT0004801541	5,5000 % B.T.P. 12-22	3.240			129,00	4.179.697,20	4,77
AT0000B085279	5,5000 % OBERBK 09-19 MTN EK JUBIL	700			115,65	809.550,00	0,92
IT0004794308	5,8000 % NUOV.CAS.RIS.CHIETI 12-17	800			104,98	839.856,00	0,96
IT0004787344	6,9000 % NUOV.BCA ETR. LAZIO 12-17	700			104,66	732.592,00	0,84
Summe Anleihen						32.946.524,44	37,63

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT0000A0V3M8	3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (I) (A)	944.092	309.348	69.332	13,10	12.367.605,20	14,14
AT0000A1FAU5	3 Banken Emerging Market Bond-Mix (I)	12.885	1.035	1.013	99,22	1.278.449,70	1,46
AT0000A07HD9	3 Banken Immo-Strategie	262.445	139.997	10.339	13,27	3.482.645,15	3,98
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	96.546	98.076	1.530	12,96	1.251.236,16	1,43
AT0000A1FAV3	3 Banken Österreich-Fonds (I)	38.774	11.481	26.367	90,90	3.524.556,60	4,03
AT0000A0SN32	3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (I) (T)	283.764	321.986	154.396	12,58	3.569.751,12	4,08
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	46.442	3.586	16.638	107,06	4.972.080,52	5,68
AT0000A1E0Y9	3 Banken Value-Aktienstrategie (I)	96.581	22.504	67.366	91,34	8.821.708,54	10,08
AT0000A08AA8	3 Banken Währungsfonds (R) (T)	97.845	97.845		12,29	1.202.515,05	1,37
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	18.312	1.038	1.567	132,21	2.421.029,52	2,77
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	41.328	2.975	4.656	119,97	4.958.120,16	5,66
AT0000A1FJB6	3BG Dollar Bond hedged	15.662	1.135	1.919	101,52	1.590.006,24	1,82
AT0000810536	Generali EURO Stock-Selection (T)	272.051	272.051		12,85	3.495.855,35	3,99

lautend auf USD

AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	10.005			102,04	933.702,40	1,07
--------------	-----------------	--------	--	--	--------	------------	------

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

53.869.261,71

61,56

Summe Wertpapiervermögen

86.815.786,15

99,19

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten	159.830,69	0,18
nicht EU-Währungen	179.050,33	0,20
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	338.881,02	0,38

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Zinsansprüche	380.050,18	0,43
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	380.050,18	0,43

Fondsvermögen	87.534.717,35	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
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 ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD
------	-------------	-------------------------------------	--

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

A n l e i h e n

XS1290200325	0,5000 % HYPO NOE GRUPPE BK 15/20	200	200
XS1167203881	0,8750 % QUEBEC PROV. 15/25 MTN		1.000
XS0210314299	4,2000 % POLEN 05/20 MTN		1.700
XS0802005289	4,2500 % BULGARIEN 12/17		495

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A18DM6	3 Banken Europa Stock-Mix (I) (T)	3.233	55.195
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	11	130

Derivative Produkte

F i n a n z t e r m i n k o n t r a k t e

Zinsterminkontrakte

QOXXDB4356032	FGBL FUTURE 03/16 EUR DE	23	23
---------------	--------------------------	----	----

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 Portfolio-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	86.815.786,15	99,19%
Guthaben bei Kreditinstituten	338.881,02	0,38%
Zinsansprüche	380.050,18	0,43%
Fondsvermögen	87.534.717,35	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	17.714.725,63	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	824.822,95	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	4,61	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	7,22	

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.