

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

GENERALI Dynamik Plus

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN Tranche A AT0000672274

ISIN Tranche T AT0000672282

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 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

Zahlstelle in Österreich

Oberbank AG, Linz

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **GENERALI Dynamik Plus, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 30.09.2015	per 31.03.2016
Fondsvermögen	13.600.582,58	13.854.214,09
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	13,46	13,58
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	14,13	14,26
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	8,85	8,84
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	9,29	9,28
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,12	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil	0,17	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile per 30.09.2015	124.594,40
Ausgabe	7.345,10
Rücknahmen	-8.202,14
Thesaurierungsanteile per 31.03.2016	123.737,36
Ausschüttungsanteile per 30.09.2015	1.347.404,60
Ausgabe	115.011,58
Rücknahmen	-85.799,34
Ausschüttungsanteile per 31.03.2016	1.376.616,84

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

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

Zertifikate/Indexzertifikate

lautend auf EUR

DE000A0S9GB0	DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	32.480	25.998	1.962	34,75	1.128.680,00	8,15
--------------	---------------------------	--------	--------	-------	-------	--------------	------

lautend auf USD

IE00B579F325	SOURCE PHY.MRKT.ETC00 XAU	2.215	2.215		120,21	234.863,85	1,70
--------------	---------------------------	-------	-------	--	--------	------------	------

Summe Zertifikate/Indexzertifikate						1.363.543,85	9,85
---	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

lautend auf EUR

AT0000A0V3M8	3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (I) (A)	180.742	62.818		12,82	2.317.112,44	16,71
AT0000753173	3 Banken Emerging Market Bond-Mix	13.326			19,98	266.253,48	1,92
AT0000A07HD9	3 Banken Immo-Strategie	82.439		5.455	14,11	1.163.214,29	8,40
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	55.163	3.912		13,05	719.877,15	5,20
AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	27.277	2.531	12.591	25,89	706.201,53	5,10
AT0000A0SN32	3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (I) (T)	62.192	62.192		12,57	781.753,44	5,64
AT0000VALUE6	3 Banken Value-Aktienstrategie	108.204	7.143	46.617	15,82	1.711.787,28	12,36
AT0000A08AA8	3 Banken Währungsfonds (R) (T)	19.284	19.284		12,26	236.421,84	1,71
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	5.445		1.297	135,23	736.327,35	5,31
AT0000A1FJB6	3BG Dollar Bond hedged	2.332	2.332		101,87	237.560,84	1,71
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	39		8	10.717,65	417.988,35	3,02
AT0000A0R1T3	Convertinvest Europ.Conv.u.Bond Fund (I) (T)	1.769			149,47	264.412,43	1,91
DE000A1J9ES9	CYD Diversified Commodities I	2.286,92	162	924	68,15	155.853,73	1,12
AT0000810536	Generali EURO Stock-Selection (T)	51.095	51.946	851	13,16	672.410,20	4,85
AT0000859103	GENERALI konservativ	107.609	4.419		13,62	1.465.634,58	10,58
LU0895805017	Jupiter Dynamic Bond D (T)	21.036		10.170	11,65	245.069,40	1,77
DE000A1W1MH5	Tresides Commodity One (A)	1.871	1.871		81,62	152.711,02	1,10

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						12.250.589,35	88,41
---	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Summe Wertpapiervermögen						13.614.133,20	98,26
---------------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten						239.250,27	1,73
nicht EU-Währungen						830,62	0,01

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						240.080,89	1,74
---	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Fondsvermögen						13.854.214,09	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,13370

**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

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

AT0000A18DM6	3 Banken Europa Stock-Mix (I) (T)	438	9.700
LU0349088004	DB P.IV Agriculture USD I1C (T) / USD		14,72
LU0294221097	Templeton Global Total Return A (T) / EUR-H1		17.031

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. März 2016
GENERALI Dynamik Plus,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	13.614.133,20	98,26%
Guthaben bei Kreditinstituten	240.080,89	1,74%
Fondsvermögen	13.854.214,09	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile	1.376.616,84	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	123.737,36	
Ausschüttungsanteilswert (Nettobestandswert)	8,84	
Thesaurierungsanteilswert (Nettobestandswert)	13,58	

Linz, im April 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.