
HALBJAHRESBERICHT 2016

Best of 3 Banken-Fonds

Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

ISIN AT0000A146V9

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

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

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 Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Best of 3 Banken-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juni 2016 bis 30. November 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 31.05.2016	per 30.11.2016
Fondsvermögen	42.811.638,55	52.881.450,41
errechneter Wert je Anteil	11,13	11,18
Ausgabepreis je Anteil	11,46	11,52
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,09	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.05.2016	3.846.923,27
Ausgabe	901.927,08
Rücknahmen	-20.117,74
Anteile per 30.11.2016	4.728.732,61

Vermögensaufstellung zum 30.11.2016

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**

AT0000A0XHJ8	3 Banken Dividenden-Aktienstrategie (R) (A)	502.283	450.186	421.134	12,53	6.293.608,75	11,90
AT0000753173	3 Banken Emerging Market Bond-Mix	86.602	63.857	23.790	20,22	1.751.092,44	3,31
AT0000A07HD9	3 Banken Immo-Strategie	69.119	41.128	93.109	12,30	850.163,70	1,61
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds	272.541	53.764		13,07	3.562.110,87	6,74
AT0000662275	3 Banken Österreich-Fonds	98.076	65.574	14.349	27,78	2.724.551,28	5,15
AT0000A0S8Z4	3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie (R) (T)	209.109	103.443	63.515	13,07	2.733.054,63	5,17
AT0000A0A044	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (R) (T)	386.645	70.695	63.205	15,40	5.954.333,00	11,26
AT0000VALUE6	3 Banken Value-Aktienstrategie	528.971	272.684	26.186	15,93	8.426.508,03	15,92
AT0000A0H2F2	3BG Bond-Opportunities	32.558	11.655		144,02	4.689.003,16	8,87
AT0000A0PJ80	3BG Corporate-Austria	38.740	7.410		122,93	4.762.308,20	9,01
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	55	55		10.694,30	588.186,50	1,11

lautend auf USD

AT0000A1FJA8	3BG Dollar Bond	24.795	24.875	80	101,34	2.368.261,36	4,48
--------------	-----------------	--------	--------	----	--------	--------------	------

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA**44.703.181,92 84,53****Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG****lautend auf EUR**

AT0000A15MG5	3BG Commodities 0% - 100%	9.343	1.704	375	858,93	8.025.343,74	15,18
--------------	---------------------------	-------	-------	-----	--------	--------------	-------

Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 166 InvFG**8.025.343,74 15,18****Summe Wertpapiervermögen****52.728.525,66 99,71****Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten						152.913,85	0,29
nicht EU-Währungen						10,90	0,00

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten**152.924,75 0,29****Fondsvermögen****52.881.450,41 100,00****Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,06100

**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

AT000A08AA8	3 Banken Währungsfonds (R) (T)	5.126	83.942
AT000A1FJB6	3BG Dollar Bond hedged	602	19.314
AT0000810536	Generali EURO Stock-Selection (T)	13.570	141.087

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

QOXDB4364176	SXXP F50 09/16 EUR 0 DE	82	82
--------------	-------------------------	----	----

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 30. November 2016
Best of 3 Banken-Fonds, Miteigentumsfonds gemäß § 166 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	52.728.525,66	99,71%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	152.924,75	0,29%
Fondsvermögen	52.881.450,41	100,00%
Umlaufende Anteile	4.728.732,61	
Anteilswert (Nettobestandswert)	11,18	

Linz, im Dezember 2016

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.