
HALBJAHRESBERICHT 2016

VM Rendite Plus Europa

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A15G40

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

Zahlstelle

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Depotbank/Verwahrstelle

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

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 **VM Rendite Plus Europa, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 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	53.557.132,44	64.842.991,20
errechneter Wert je Anteil	106,43	105,33
Ausgabepreis je Anteil	109,09	107,96
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,70	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 31.05.2016	503.207,00
Ausgabe	135.900,00
Rücknahmen	-23.500,00
Anteile per 30.11.2016	615.607,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2016

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							
ES00000126C0	1,4000 % SPANIEN 14-20	2.000			103,63	2.072.560,00	3,20
IT0005030504	1,5000 % B.T.P. 14-19	2.470			102,95	2.542.914,40	3,92
ES00000124I2	2,1000 % SPANIEN 13-17	1.500			101,01	1.515.150,00	2,34
IT0005045270	2,5000 % B.T.P. 14-24	3.000	700		106,30	3.188.850,00	4,92
IE00B6X95T99	3,4000 % IRLAND 2024	3.730			121,08	4.516.395,90	6,97
IT0004957574	3,5000 % B.T.P. 13-18	1.740			106,52	1.853.361,00	2,86
IT0004966401	3,7500 % B.T.P. 13-21	3.120			112,84	3.520.545,60	5,43
ES00000124B7	3,7500 % SPANIEN 13-18	980			107,27	1.051.197,00	1,62
ES00000124W3	3,8000 % SPANIEN 14-24	1.820			118,75	2.161.304,60	3,33
IE00B4S3JD47	3,9000 % IRLAND 2023	3.960			123,20	4.878.640,80	7,52
IT0004489610	4,2500 % B.T.P. 09-19	2.390			110,52	2.641.499,70	4,07
ES00000123X3	4,4000 % SPANIEN 13-23	2.620	800		122,62	3.212.591,60	4,95
IE0034074488	4,5000 % IRLAND 2020 18.04	1.780			116,46	2.072.988,00	3,20
ES00000122E5	4,6500 % SPANIEN 10-25	2.500	1.000		126,76	3.168.950,00	4,89
ES00000122T3	4,8500 % SPANIEN 10-20	1.800			117,43	2.113.794,00	3,26
IE00B4TV0D44	5,4000 % IRLAND 09-25	500	500		138,17	690.825,00	1,07
ES00000123U9	5,4000 % SPANIEN 13-23	2.000			127,40	2.547.900,00	3,93
IT0004848831	5,5000 % B.T.P. 12-22	2.280			124,53	2.839.352,40	4,38
ES0000012783	5,5000 % SPANIEN 02-17	850			103,82	882.427,50	1,36
ES00000123B9	5,5000 % SPANIEN 11-21	2.100			122,00	2.561.958,00	3,95
ES00000123K0	5,8500 % SPANIEN 11-22	2.930			126,44	3.704.545,50	5,71
Summe Anleihen						53.737.751,00	82,88
Summe Wertpapiervermögen						53.737.751,00	82,88
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						10.257.972,91	15,81
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						10.257.972,91	15,81
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten							
Zinsansprüche						847.267,29	1,31
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						847.267,29	1,31
Fondsvermögen						64.842.991,20	100,00

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
VM Rendite Plus Europa,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	53.737.751,00	82,88%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	10.257.972,91	15,81%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	847.267,29	1,31%
Fondsvermögen	64.842.991,20	100,00%
Umlaufende Anteile	615.607,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	105,33	

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.