

# **3 Banken-Generali**

## **Investment-Gesellschaft m.b.H.**

### ***VM Strategie Offensiv***

***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***  
ISIN AT0000A1BCU0

### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 1. Jänner 2016 bis 30. Juni 2016**

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

Untere Donaulände 28

4020 Linz, Österreich

[www.3bg.at](http://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**

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 Anteilinhaber,**

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **VM Strategie Offensiv, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Jänner 2016 bis 30. Juni 2016 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 31.12.2015</b>	<b>per 30.06.2016</b>
Fondsvermögen	9.268.666,79	9.255.681,28
errechneter Wert je Anteil	108,41	100,61
Ausgabepreis je Anteil	113,83	105,64
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	1,62	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 31.12.2015</b>	<b>85.500,00</b>
Ausgabe	6.500,00
Rücknahmen	0,00
<b>Anteile per 30.06.2016</b>	<b>92.000,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2016

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.BOEERSE COM. XETRA-GOLD	7.636	17.358	9.722	38,15	291.313,40	3,15
DE000A0N62F2	ETFS MET.SEC.DZ07/UN.XAG	6.330	6.330		15,76	99.760,80	1,08
DE000A0N62E5	ETFS MET.SEC.DZ07/UN.XPD	1.018	1.018		50,67	51.582,06	0,56
DE000A0N62D7	ETFS MET.SEC.DZ07/UN.XPT	512	512		86,94	44.513,28	0,48
<b>Summe Zertifikate/Indexzertifikate</b>						<b>487.169,54</b>	<b>5,27</b>

## In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

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

## lautend auf EUR

AT0000679444	3 Banken Euro Bond-Mix (R) (T)	7.669	386	210	10,92	83.745,48	0,90
AT0000A1FW84	3 Banken Europa Bond-Mix (A) (I)	1.635	89	46	103,13	168.617,55	1,82
AT0000A18DM6	3 Banken Europa Stock-Mix (I) (T)	2.770	121	1.120	88,25	244.452,50	2,64
AT0000838602	3 Banken Short Term Eurobond-Mix	25.645	1.758	4.693	6,97	178.745,65	1,93
AT0000615364	3 Banken Staatsanleihen-Fonds	1.478	82	40	113,68	168.019,04	1,82
AT0000A115K7	3 Banken Unternehmensanleihen-Fonds (I) (T)	1.270	40	35	110,56	140.411,20	1,52
AT0000636824	3BG EMCore Convertibles Global (EUR) (R) (T)	2.598	2.598		12,89	33.488,22	0,36
AT0000A0E0J1	3BG Short-Term	7			10.741,68	75.191,76	0,81
LU0415391944	BB Entrepreneur I (T) / EUR	343	26	79	278,18	95.415,74	1,03
LU0106820292	Emerging Europe C (T)	6.364	654	1.440	23,88	151.976,14	1,64
LU0100598282	Invesco Pan European Equity Fund C (T) / EUR	32.498	6.842	5.746	17,34	563.515,32	6,09
IE00B3F81R35	iShares Core Corp Bond ETF	349		26	130,45	45.527,05	0,49
IE00B4L5YX21	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF (T)	15.690	15.690		29,24	458.775,60	4,96
LU0512128199	JPM Em. Markets Corporate Bond C (T) / EUR-H	392		26	96,34	37.765,28	0,41
LU0129443577	JPM Europe Strategic Growth Fund C (T) / EUR	22.083	5.506	6.662	24,46	540.150,25	5,84
AT0000817846	Macquarie MS Bonds Emerging Markets	253		11	230,31	58.268,43	0,63
IE00B40ZVV08	Metzler European Smaller Companies B (A) /EUR	866	238	186	224,65	194.546,90	2,10
AT0000A02YY1	Raiffeisen 304 - Euro Corporates (T)	290		24	157,48	45.669,20	0,49
LU0570123827	Robeco High Yield Bonds 0IH	306			125,63	38.442,78	0,42
LU0983346296	T. ROWE PRICE Funds SICAV European Equity Fund Q (	43.217	12.078	10.787	11,18	483.166,06	5,22

## lautend auf USD

LU0231477265	Aberdeen Asia Pacific Equity I (T) / USD	4.952,00	127	480	67,65	301.386,67	3,26
LU0844526029	Alger-Alger Amer.Ass.Gwth Fd	19.575	3.278	1.615	51,93	914.556,68	9,88
LU0318939179	America Fund Y (T) / USD	75.760	17.141	5.808	17,50	1.192.802,52	12,89
IE00B1FZS798	iShares Dollar Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	382	28	26	208,71	71.727,67	0,77
IE00B3VWN393	iShares USD Government Bond	630	41		126,17	71.513,36	0,77
LU0129463179	JPM US Value Fund C (T) / USD	70.382	19.612	6.145	22,18	1.404.473,92	15,17
LU1079993884	Macquarie Asian All Stars Fund C (T) / USD	50.267	3.146	3.855	9,75	440.821,02	4,76
LU0205193807	US Small & Mid Cap Equity C (T) / USD	1.576	188	140	268,29	380.407,69	4,11

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

8.583.579,68

92,73

## Summe Wertpapiervermögen

9.070.749,22

98,00

## Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	182.968,54	1,98
nicht EU-Währungen	1.963,52	0,02
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>184.932,06</b>	<b>2,00</b>

## Fondsvermögen

9.255.681,28 100,00

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
US-Dollar (USD)	1,11150

**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**

DE000A1H53P0	iShares MSCI Japan Monthly EUR-H (T) / EUR-H	2.417	19.770
LU0186678784	JB Absolute Return Bond Fund B (T) / EUR		545
LU0304976946	New Emerging Markets Equities I		1.342

## **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 30. Juni 2016**  
**VM Strategie Offensiv, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	9.070.749,22	98,00%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	184.932,06	2,00%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>9.255.681,28</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>92.000,00</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>100,61</b>	

Linz, im August 2016

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.