

# 3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

## ***Convertinvest European Convertible & Bond Fund***

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

ISIN Tranche A AT0000674981 (R)

ISIN Tranche T AT0000674999 (R)

ISIN Tranche VT AT0000A0LVR7 (R)

ISIN Tranche VT AT0000A0PLH0 (I)

ISIN Tranche A AT0000A0R1S5 (I)

ISIN Tranche T AT0000A0R1T3 (I)

### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 1. April 2015 bis 30. September 2015**

## **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

### **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**

BKS Bank AG, Klagenfurt

### **Fondsmanagement**

CONVERTINVEST Financial Services GmbH, Brunn am Gebirge

### **Prüfer**

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **Convertinvest European Convertible & Bond Fund, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2015 bis 30. September 2015 vor.

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

Fondsdetails	per 31.03.2015	per 30.09.2015
Fondsvermögen	174.224.960,16	161.769.906,07
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	151,22	148,00
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	158,78	155,40
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	96,85	93,61
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	101,69	98,29
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (R)	153,68	150,70
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (R)	161,36	158,24
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	101,00	97,44
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	106,05	102,31
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	153,62	150,55
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	161,30	158,08
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (I)	156,56	154,00
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (I)	164,39	161,70
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,39	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	1,45	
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil (R)	0,00	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	1,51	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,54	
Ausschüttung/Auszahlung je Vollthesaurierungsanteil (I)	0,00	

### **Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2015</b>	<b>306.922,00</b>
Ausgabe	11.700,00
Rücknahmen	-82.050,00
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2015</b>	<b>236.572,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) per 31.03.2015</b>	<b>783.614,00</b>
Ausgabe	700,00
Rücknahmen	-2.900,00
<b>Ausschüttungsanteile (R) per 30.09.2015</b>	<b>781.414,00</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) per 31.03.2015</b>	<b>1,00</b>
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) per 30.09.2015</b>	<b>1,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile (I) per 31.03.2015</b>	<b>1,00</b>
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
<b>Ausschüttungsanteile (I) per 30.09.2015</b>	<b>1,00</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2015</b>	<b>211.962,00</b>
Ausgabe	112.191,00
Rücknahmen	-79.170,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2015</b>	<b>244.983,00</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) per 31.03.2015</b>	<b>123.630,00</b>
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-15.000,00
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) per 30.09.2015</b>	<b>108.630,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.09.2015

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

XS1254584599	0,0000 % AIRBUS GROUP 15/22 ZO CV	3.000	3.000		100,59	3.017.820,00	1,87
XS1238034695	0,0000 % AMERICA MOVIL 15/20 ZO CV	2.800	2.800		99,98	2.799.300,00	1,73
FR0011600352	0,0000 % CAP GEMINI 13-19 ZO CV	47.600	47.600	55.000	87,48	4.163.810,00	2,57
FR0011641034	0,0000 % CREDIT AGRICOLE 13/16 ZO CV	35.000			72,87	2.550.380,00	1,58
FR0012511152	0,0000 % EXANE FIN. 15/17 ZO CV	1.000	1.000	2.000	99,58	995.800,00	0,62
XS1040531904	0,0000 % SOLIDIUM 14/18 CV	3.000		4.000	110,75	3.322.500,00	2,05
DE000LEG1CB5	0,5000 % LEG IMMOB.WLD.14/21	1.500		1.500	151,62	2.274.225,00	1,41
XS1139088402	0,5000 % PT (JERSEY) 14/19 CV	4.500	1.500		123,00	5.535.180,00	3,42
DE000A1R0VM5	0,6000 % DEUTSCHE POST WLD.12/19	4.500			127,23	5.725.125,00	3,54
XS0877820422	0,6250 % ENI S.P.A. 13/16	5.000			104,60	5.230.000,00	3,23
DE000A1X3GS9	0,7500 % DRILLISCH AG WLD.13/18	3.000		1.000	218,40	6.551.850,00	4,05
FR0011629344	0,8750 % FONCIERE REG 13-19 CV	25.000	25.000		100,13	2.503.125,00	1,55
NO0010710395	0,8750 % MARINE HARVEST 14-19 CV	7.000			121,41	8.498.910,00	5,25
XS1210362239	1,0000 % AABAR INVEST.PJSC 15/22CV	5.000	2.200		99,03	4.951.250,00	3,06
DE000A1ZN7J4	1,0000 % SAF HOLLAND 14/20 CV	2.000	2.000		115,38	2.307.660,00	1,43
XS1069846381	1,0000 % WERELDHAVE N.V. 14/19 CV	1.600		5.500	103,82	1.661.104,00	1,03
XS0882243453	1,2500 % GBL VERWALTUNG 13/17	3.000			103,05	3.091.500,00	1,91
XS1023684282	4,0000 % STEINHOFF FIN. 14/21 CV	2.000	2.000		147,39	2.947.740,00	1,82
FR0010878751	4,0000 % VIVENDI S.A. 10/17	4.000			105,29	4.211.640,00	2,60
XS0585904443	4,7500 % TELEFONICA EM. 11/17 MTN	1.800			105,83	1.904.958,00	1,18
FR0011149954	5,2500 % CAP GEMINI 11-16	5.000			105,60	5.279.900,00	3,26
XS0355666941	6,5000 % KON. KPN 08/16 MTN	5.400			101,80	5.497.416,00	3,40

lautend auf GBP

XS1139087933	1,2500 % SAINSBURY -J.- 14/19	4.000			100,01	5.393.811,10	3,33
--------------	-------------------------------	-------	--	--	--------	--------------	------

lautend auf SEK

XS1067081692	0,0000 % INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV	70.000			108,58	8.057.941,05	4,98
--------------	------------------------------------	--------	--	--	--------	--------------	------

lautend auf JPY

JP343500PF78	0,0000 % SONY CORP. 2022 CV	600.000	600.000		102,00	4.547.347,30	2,81
--------------	-----------------------------	---------	---------	--	--------	--------------	------

lautend auf USD

US741503AS58	0,3500 % PRICELINE GRP 13/20 CV	3.800	3.800		116,06	3.925.798,47	2,43
XS1046477235	0,3750 % QIAGEN 14/19 CV	7.000			109,01	6.792.567,21	4,20
XS1078764302	1,7500 % DP WORLD 14/24 CV	5.000	5.000		109,00	4.851.344,13	3,00
US458140AD22	3,4820 % INTEL CORP. 05/35 CV FLR	3.000	3.000		120,16	3.208.750,22	1,98

Summe Anleihen

121.798.752,48 75,29

Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Anleihen

lautend auf EUR

FR0011843051	0,0000 % EXANE FIN. 14/16 ZO CV	3.000			111,06	3.331.800,00	2,06
--------------	---------------------------------	-------	--	--	--------	--------------	------

lautend auf GBP

XS1140296614	2,5000 % CARILLION FIN. 14/19 CV	2.000	2.000		100,60	2.712.869,95	1,68
--------------	----------------------------------	-------	-------	--	--------	--------------	------

lautend auf USD

DE000A17D8L7	1,0500 % SIEMENS FINANC. 12/17 WW	10.000	10.000		103,36	9.200.818,94	5,68
--------------	-----------------------------------	--------	--------	--	--------	--------------	------

Summe Anleihen

15.245.488,89 9,42

**In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate**

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

**lautend auf EUR**

DE0002635281	iSh.Euro ST.Sel.Div.30 U.ETF	90.000	90.000	90.000	17,30	1.557.000,00	0,96
DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) (A)	80.000	80.000		25,38	2.030.400,00	1,26
<b>Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA</b>						<b>3.587.400,00</b>	<b>2,22</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>140.631.641,37</b>	<b>86,93</b>

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
------	-------------	------------------------------	------	----------------	----------------

**Derivative Produkte**

**Devisentermingeschäfte**

**Verkauf**

DTG_TAX_3402859	GBP/EUR Laufzeit bis 16.03.2016	2)	-7.650.000	90.176,65	0,06
DTG_TAX_3402861	JPY/EUR Laufzeit bis 16.03.2016	2)	-670.000.000	-49.822,35	-0,03
DTG_TAX_3402860	SEK/EUR Laufzeit bis 16.03.2016	2)	-114.000.000	100.585,16	0,06
DTG_TAX_3402858	USD/EUR Laufzeit bis 16.03.2016	2)	-8.900.000	-67.162,97	-0,04
DTG_TAX_3402606	USD/EUR Laufzeit bis 16.12.2015	2)	-23.100.000	-30.975,47	-0,02
DTG_TAX_3402766	USD/EUR Laufzeit bis 16.12.2015	2)	-1.000.000	11.047,60	0,01
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				<b>53.848,62</b>	<b>0,04</b>

**Finanzterminkontrakte**

**Aktienindexkontrakte**

**Verkaufte Kontrakte**

**lautend auf EUR**

QOQDB4355687	SX5E F10 12/15 EUR 0 DE	2)	-450	909.000,00	0,56
<b>Summe Verkaufte Kontrakte</b>				<b>909.000,00</b>	<b>0,56</b>
<b>Summe Derivate</b>				<b>962.848,62</b>	<b>0,60</b>

**Bankguthaben / Verbindlichkeiten**

EUR-Konten	13.224.703,97	8,17
sonstige EU-Währungen	5.385.519,28	3,33
nicht EU-Währungen	850.341,19	0,53
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>19.460.564,44</b>	<b>12,03</b>

**sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	-130.880,54	-0,08
Zinsansprüche	845.732,18	0,52
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>	<b>714.851,64</b>	<b>0,44</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>161.769.906,07</b>	<b>100,00</b>
----------------------	-----------------------	---------------

2) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds vermindert

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,09114
Pfund Sterling (GBP)	0,74165
Japanische Yen (JPY)	134,58000
Schwedische Kronen (SEK)	9,43200
US-Dollar (USD)	1,12340

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

**Wertpapiervermögen**

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

**A n l e i h e n**

FR0012363711	0,0000 % EXANE FIN. 14/16 ZO CV		1.500
FR0012711992	0,0000 % EXANE FIN. 15/17 ZO CV	4.000	4.000
FR0012672301	0,0000 % EXANE FIN.CGE CV CTS15-17	2.000	2.000
DE000TD25E50	0,0000 % HSBC T+B GAR.ANL.14/15	1.000	3.500
FR0012817542	0,0000 % INGENICO GRP 15/22 ZO CV	20.775	20.775
XS1083956307	0,0000 % STMICROELECTR. 14/19ZO CV		3.000
XS0827817221	0,2500 % BNP PARIBAS 12/15 CV		1.500
DE000A12UDH7	0,8750 % DT.WOHNEN WLD.14/21		3.000
DE000A1G0WA1	1,0500 % SIEMENS FINANC. 12/17 WW		10.000
FR0011973577	1,6250 % MAUREL ET PROM 14-19 CV		120.000
XS1082775054	1,7500 % FF GR.FIN.LUX. 14/19 CV		1.000
BE6254178062	2,0000 % COFINIMMO 13-18 CV		42.000
SE0004548030	2,7500 % ELEKTA 12-17 CV B		30.000
XS0222766973	4,0000 % KON. KPN 05/15 MTN		2.500
XS0424019437	4,7500 % VERBUND AG 09/15 MTM		7.000
DE000A0TT2M2	5,7500 % DT.TELEK.INTL F.08/15 MTN		4.000
XS0412443052	7,0000 % VOLKSWAGEN INTL 09/16 MTN		4.000

**Derivative Produkte**

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

**Aktienindexkontrakte**

QOQDB4340234	SX5E F10 06/15 EUR 0 DE	500	500
QOQDB4350969	SX5E F10 09/15 EUR 0 DE	1.250	1.250

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust
------	-------------	------------------

**Derivative Produkte**

DTG_TAX_3402452	DTG SPEST USDEUR VERFALL 17.06.2015 BKS BANK AG	1.017.267,75
DTG_TAX_3402453	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	64.930,27
DTG_TAX_3402454	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	104.067,61
DTG_TAX_3402455	DTG SPEST USDEUR VERFALL 17.06.2015 BKS BANK AG	-101.905,79
DTG_TAX_3402583	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	1.561,39
DTG_TAX_3402598	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	5.682,83
DTG_TAX_3402609	DTG SPEST USDEUR VERFALL 17.06.2015 BKS BANK AG	-21.976,40
DTG_TAX_3402694	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	10.427,18
DTG_TAX_3402754	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	-5.007,50
DTG_TAX_3402781	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	-33.506,12
DTG_TAX_3402862	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	32.136,06
DTG_TAX_3402863	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	-1.258,12
DTG_TAX_3402864	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	20.734,61
DTG_TAX_3402865	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 16.09.2015 BKS BANK AG	5.114,29

## **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. September 2015**  
**Convertinvest European Convertible & Bond Fund,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	140.631.641,37	86,93%
Guthaben bei Kreditinstituten	19.460.564,44	12,03%
Sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	714.851,64	0,44%
Finanzterminkontrakte	909.000,00	0,56%
Devisentermingeschäfte	53.848,62	0,04%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>161.769.906,07</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)</b>	<b>781.414,00</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>236.572,00</b>	
<b>Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (R)</b>	<b>1,00</b>	
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)</b>	<b>1,00</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)</b>	<b>244.983,00</b>	
<b>Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (I)</b>	<b>108.630,00</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>93,61</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>148,00</b>	
<b>Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>150,70</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>97,44</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>150,55</b>	
<b>Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>154,00</b>	

Linz, im Oktober 2015

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.