

---

# HALBJAHRESBERICHT 2018

---

## CONVERTINVEST Global Convertible Properties

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN	(R) (A)	AT0000A14J48
	(R) (T)	AT0000A14J55
	(R) (VT)	AT0000A1PE35
	(I) (A) (F)	AT0000A1EKN2
	(I) (A)	AT0000A14J14
	(I) (T)	AT0000A14J22
	(I) (VT)	AT0000A14J30

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

Untere Donaulände 36  
4020 Linz, Österreich  
www.3bg.at

### **Gesellschafter**

Generali Versicherung 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  
Dr. Nikolaus Mitterer  
Dr. Gottfried Wulz

### **Staatskommissär**

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär  
Mag. Sigrid Part, Stellvertreterin

### **Geschäftsführer**

Alois Wögerbauer  
Mag. Dietmar Baumgartner  
Dr. Gustav Dressler

### **Zahlstelle in Österreich**

BKS Bank AG, Klagenfurt

### **Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland für folgende WKNs: A14S66, A1W9B0, A1W9B1, A1W9B2, A1W9B3, A1W9B4**

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

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 **CONVERTINVEST Global Convertible Properties, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Februar 2018 bis 31. Juli 2018 vor.

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

Fondsdetails	per 31.01.2018	per 31.07.2018
Fondsvermögen	97.494.191,91	92.055.773,24
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	117,53	115,73
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	109,21	105,58
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (R)	100,98	100,64
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	111,42	108,54
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	119,65	118,01
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (I)	120,88	120,78
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I) (F)	103,54	101,96
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	1,4060	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	3,2800	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	2,7900	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	1,5413	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I) (F)	1,2381	

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

<b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.01.2018</b>	<b>8.386,80</b>
Ausgabe	1.843,26
Rücknahmen	-437,74
<b>Thesaurierungsanteile (R) per 31.07.2018</b>	<b>9.792,32</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) per 31.01.2018</b>	<b>128.489,00</b>
Ausgabe	2.384,00
Rücknahmen	-918,00
<b>Ausschüttungsanteile (R) per 31.07.2018</b>	<b>129.955,00</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) per 31.01.2018</b>	<b>100,00</b>
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
<b>Vollthesaurierungsanteile (R) per 31.07.2018</b>	<b>100,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile (I) per 31.01.2018</b>	<b>186.221,00</b>
Ausgabe	4.685,00
Rücknahmen	-3.420,00
<b>Ausschüttungsanteile (I) per 31.07.2018</b>	<b>187.486,00</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 31.01.2018</b>	<b>33.385,00</b>
Ausgabe	1.620,00
Rücknahmen	-5.200,00
<b>Thesaurierungsanteile (I) per 31.07.2018</b>	<b>29.805,00</b>
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) per 31.01.2018</b>	<b>263.638,00</b>
Ausgabe	10.504,00
Rücknahmen	-11.033,00
<b>Vollthesaurierungsanteile (I) per 31.07.2018</b>	<b>263.109,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile (I) (F) per 31.01.2018</b>	<b>249.686,00</b>
Ausgabe	5.830,00
Rücknahmen	-44.185,00
<b>Ausschüttungsanteile (I) (F) per 31.07.2018</b>	<b>211.331,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.07.2018**

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Wertpapiervermögen</b>							
<b>Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
XS1373990834	0,2500 % GRAND CITY PROP.16/22 CV	4.000,00			104,91	4.196.400,00	4,56
FR0013321429	0,2500 % NEXITY 18-25 CV	13.060,00	13.060,00		68,44	893.826,40	0,97
DE000A2BPB84	0,3250 % DT.WOHNEN WLD.17/24	1.500,00			109,35	1.640.250,00	1,78
DE000A2GS377	0,6000 % DT.WOHNEN WLD.17/26	4.000,00			104,71	4.188.360,00	4,55
DE000A2GS3Y9	0,6250 % TAG IMMOBILIEN WA 17/22	2.100,00			116,18	2.439.717,00	2,65
AT0000A1YDF1	0,7500 % CA IMMO 17/25 CV	3.500,00			113,29	3.965.220,00	4,31
XS1268574891	0,8750 % BENI STABILI 15/21 CV	2.800,00			102,10	2.858.884,00	3,11
DE000A2GSDH2	0,8750 % LEG IMMOB.WLD.17/25	3.000,00	800,00	800,00	107,36	3.220.890,00	3,50
XS1336607715	1,5000 % AROUNDTOWN 15/21 CV	3.000,00			136,26	4.087.740,00	4,44
XS1488485720	1,5000 % REDEFINE PROP. 16/21 CV	2.800,00			98,23	2.750.524,00	2,99
XS1054643983	1,8750 % VASTNED RETAIL 14/19 CV	4.500,00			101,98	4.588.875,00	4,97
XS1551932046	2,0000 % IMMOFINANZ 17/24 CV	2.500,00	2.500,00		116,12	2.902.975,00	3,15
DE000A161XW6	2,5000 % ADLER REAL EST. WDL16/21	200.000,00		100.000,00	15,96	3.191.400,00	3,47
XS1797409072	2,5000 % CROMWELL SPV FIN.18/25 CV	1.000,00	1.000,00		99,28	992.840,00	1,08
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0328111569	0,2500 % SWISS PRIME SITE 16-23 CV	4.700,00	2.500,00	1.000,00	98,60	4.001.633,81	4,35
<b>lautend auf GBP</b>							
XS1511910025	2,8750 % INTU (JE) TWO 16/22 CV	3.700,00	1.500,00		87,92	3.650.753,59	3,97
XS1040998749	2,8750 % ST MODWEN P.S.JE 14/19 CV	1.100,00	1.500,00	1.800,00	100,01	1.234.619,05	1,34
<b>lautend auf HKD</b>							
XS1763165518	0,0000 % CIFI HLDGS GRP 18/19 ZOCV	10.000,00	10.000,00		98,67	1.073.361,76	1,17
XS1766830159	0,0000 % POWERLONG R.E.H. 18/19 CV	4.000,00	4.000,00		98,95	430.567,40	0,47
XS1756818768	0,0000 % SMART INSIGHT 18/19 ZO CV	40.000,00	30.000,00		98,08	4.267.600,73	4,63
XS1767800961	4,2500 % CHINA EVERGR.GR. 18/23 CV	18.000,00	18.000,00		88,85	1.739.731,09	1,89
<b>lautend auf SGD</b>							
XS1717104720	1,7500 % SUNTEC REAL EST.I.17/24CV	2.750,00			97,15	1.676.119,82	1,82
XS0303539786	2,9500 % CAPITALAND 07/22 CV	2.000,00			100,15	1.256.562,11	1,37
<b>lautend auf USD</b>							
XS1333468301	0,0000 % CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	4.400,00			104,68	3.931.866,14	4,27
XS1056384420	0,5000 % AYC FINANCE 14/19 CV	3.800,00	800,00		102,56	3.327.157,25	3,61
US292102AA81	2,6250 % EMPIRE ST.REALTY 2019 CV	2.900,00			100,39	2.485.399,52	2,70
US84860WAA09	2,8750 % SPIRIT REALTY CAP.2019 CV	2.400,00			100,12	2.051.330,03	2,23
US30225VAD91	3,1250 % EXTRA SPACE STORA.2035 CV	3.100,00			110,87	2.934.017,42	3,19
US45031UCA79	3,1250 % ISTAR 2022 CV 144A	2.500,00			96,48	2.059.117,30	2,24
US02927FAA03	3,2500 % AMERIC.RES.PROP. 2018 CV	1.800,00			124,88	1.918.934,61	2,08
US63633DAE40	3,2500 % NATL HEALTH INV. 2021 CV	2.900,00			111,35	2.756.732,97	2,99
US84860WAB81	3,7500 % SPIRIT REALTY CAP.2021 CV	2.500,00			100,55	2.145.936,49	2,33
US02917TAB08	3,7500 % VEREIT INC. 2010 CV	3.200,00			101,15	2.763.052,76	3,00
<b>Summe Anleihen</b>						<b>87.622.395,25</b>	<b>95,18</b>
<b>Nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>lautend auf USD</b>							
US19625XAB82	3,5000 % STARWOOD W.P. 17/22	1.000,00	1.000,00		109,92	938.372,89	1,02
<b>Summe Anleihen</b>						<b>938.372,89</b>	<b>1,02</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>88.560.768,14</b>	<b>96,20</b>

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
<b>Derivative Produkte</b>					
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
<b>Kauf</b>					
DTG_TAX_3406150	GBP/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	1.900.000	-17.153,28	-0,02
DTG_TAX_3406200	SGD/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	4.900.000	250,56	0,00
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				<b>-16.902,72</b>	<b>-0,02</b>
<b>Verkauf</b>					
DTG_TAX_3406041	CHF/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	-4.800.000	-5.811,50	-0,01
DTG_TAX_3406033	GBP/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	-6.500.000	66.152,55	0,07
DTG_TAX_3406024	HKD/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	-3.300.000	-3.951,67	0,00
DTG_TAX_3406037	HKD/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	-54.000.000	-55.012,14	-0,06
DTG_TAX_3406190	HKD/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	-1.700.000	-127,41	0,00
DTG_TAX_3406201	HKD/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	-10.000.000	250,55	0,00
DTG_TAX_3406040	SGD/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	-9.600.000	64.840,95	0,07
DTG_TAX_3406028	USD/EUR Laufzeit bis 20.09.2018	2)	-32.600.000	-313.831,70	-0,34
<b>Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				<b>-247.490,37</b>	<b>-0,27</b>
<b>Summe Derivate</b>				<b>-264.393,09</b>	<b>-0,29</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>					
EUR-Konten				3.046.329,02	3,31
sonstige EU-Währungen				7.038,08	0,01
nicht EU-Währungen				340.172,85	0,37
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>				<b>3.393.539,95</b>	<b>3,69</b>
<b>sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten</b>					
Zinsansprüche				365.858,24	0,40
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>				<b>365.858,24</b>	<b>0,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>92.055.773,24</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
Australische Dollar (AUD)	1,58115
Schweizer Franken (CHF)	1,15803
Pfund Sterling (GBP)	0,89107
Hongkong Dollar (HKD)	9,19280
Singapur-Dollar (SGD)	1,59400
US-Dollar (USD)	1,17140

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,  
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

**Anleihen**

FR0011521673	0,0000 % UNIBAIL-ROD.SE 14-21 ZOCV		10.000,00
BE0002259282	0,1875 % COFINIMMO 16-21 CV		20.000,00
CH0397642775	0,3250 % SWISS PRIME SITE 18-25 CV		2.500,00
DE000LEG1CB5	0,5000 % LEG IMMOB.WLD.14/21		800,00
XS0974088402	1,9500 % CAPITALAND 13/23 CV REGS		4.750,00
XS1169484943	2,0000 % CROMWELL SPV FIN.15/20 CV		2.500,00
DE000A1TNBW1	2,7500 % ALSTRIA OFFICE WA 13/18		1.000,00
US02917TAA25	3,0000 % VEREIT INC. 2018 CV		1.400,00
US19625XAA00	3,5000 % STARWOOD W.P. 2022 144A		1.000,00
XS1211417362	4,7500 % ADLER REAL ESTATE 15/20		1.150,00

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

**Derivative Produkte**

DTG_TAX_3405342	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	72.776,58
DTG_TAX_3405347	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	1.264,42
DTG_TAX_3405350	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	1.163.753,23
DTG_TAX_3405353	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	10.565,44
DTG_TAX_3405438	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	-5.467,64
DTG_TAX_3405503	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	4.677,17
DTG_TAX_3405513	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	2.139,62
DTG_TAX_3405548	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	-6.287,12
DTG_TAX_3405566	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	-1.943,39
DTG_TAX_3405671	DTG SPEST USDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-1.446.274,07
DTG_TAX_3405675	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-65.715,73
DTG_TAX_3405678	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-103.991,00
DTG_TAX_3405682	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-225.428,51
DTG_TAX_3405683	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-36.216,55
DTG_TAX_3405684	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	-2.917,99
DTG_TAX_3405685	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	4.574,23
DTG_TAX_3405686	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	-4.650,39
DTG_TAX_3405687	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	12.932,31
DTG_TAX_3405688	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.03.2018 BKS BANK AG	-85.922,36
DTG_TAX_3405763	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-49.919,78
DTG_TAX_3405764	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-19,34
DTG_TAX_3405768	DTG SPEST USDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-49.708,17
DTG_TAX_3405799	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-136.065,73
DTG_TAX_3405922	DTG SPEST USDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	19.944,41
DTG_TAX_3405924	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	22.675,35
DTG_TAX_3406053	DTG SPEST CHF EUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	749,25
DTG_TAX_3406054	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	10.440,38
DTG_TAX_3406055	DTG SPEST HKDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	4.542,51
DTG_TAX_3406056	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	-3.172,97
DTG_TAX_3406057	DTG SPEST USDEUR VERFALL 14.06.2018 BKS BANK AG	65.253,28

## 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).

### Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

In den Fondsbestimmungen werden zwar Angaben zur Wertpapierleihe gemacht und diese Möglichkeit wäre somit grundsätzlich zulässig, jedoch sieht die derzeitige Strategie des Fonds dies nicht vor und die Technik wird daher bis auf weiteres nicht angewendet. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken erfolgen daher keine weiteren Angaben gemäß Artikel 13 iVm Abschnitt A des Anhangs zur Verordnung VO 2015/2365.

### Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, werden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten haben den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten ist jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate werden über die BKS Bank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgt ausschließlich in Form von Euro-Cash.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Juli 2018  
 CONVERTINVEST Global Convertible Properties,  
 Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	88.560.768,14	96,20%
Derivate	-264.393,09	-0,29%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	3.393.539,95	3,69%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	365.858,24	0,40%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>92.055.773,24</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)</b>	<b>129.955,00</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)</b>	<b>9.792,32</b>	
<b>Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (R)</b>	<b>100,00</b>	
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)</b>	<b>187.486,00</b>	
<b>Umlaufende Ausschüttungsanteile (I) (F)</b>	<b>211.331,00</b>	
<b>Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)</b>	<b>29.805,00</b>	
<b>Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (I)</b>	<b>263.109,00</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>105,58</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>115,73</b>	
<b>Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)</b>	<b>100,64</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>108,54</b>	
<b>Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I) (F)</b>	<b>101,96</b>	
<b>Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>118,01</b>	
<b>Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)</b>	<b>120,78</b>	

Linz, im August 2018

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.