

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 A AT0000A0R1S5 (I)

ISIN Tranche T AT0000A0R1T3 (I)

ISIN Tranche VT AT0000A0PLH0 (I)

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. April 2016 bis 30. September 2016

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 in Österreich

BKS Bank AG, Klagenfurt

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

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 European Convertible & Bond Fund, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2016 bis 30. September 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 31.03.2016	per 30.09.2016
Fondsvermögen	132.554.045,78	134.168.569,53
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	147,06	148,34
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	154,41	155,76
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	93,01	93,24
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	97,66	97,90
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (R)	149,46	150,99
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (R)	156,93	158,54
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	96,71	96,86
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	101,55	101,70
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	149,93	150,72
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	157,43	158,26
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (I)	153,38	155,71
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (I)	161,05	163,50
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,56	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,93	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,97	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	1,46	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteile (R) per 31.03.2016	243.872,00
Ausgabe	2.820,00
Rücknahmen	-7.321,00
Thesaurierungsanteile (R) per 30.09.2016	239.371,00
Ausschüttungsanteile (R) per 31.03.2016	405.714,00
Ausgabe	4.000,00
Rücknahmen	-4.700,00
Ausschüttungsanteile (R) per 30.09.2016	405.014,00
Vollthesaurierungsanteile (R) per 31.03.2016	1,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
Vollthesaurierungsanteile (R) per 30.09.2016	1,00
Ausschüttungsanteile (I) per 31.03.2016	1,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
Ausschüttungsanteile (I) per 30.09.2016	1,00
Thesaurierungsanteile (I) per 31.03.2016	276.702,00
Ausgabe	19.458,00
Rücknahmen	-2.386,00
Thesaurierungsanteile (I) per 30.09.2016	293.774,00
Vollthesaurierungsanteil (I) per 31.03.2016	113.880,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-7.150,00
Vollthesaurierungsanteil (I) per 30.09.2016	106.730,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2016

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUF ABGÄNG	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapie							
A n l e i h e n							
Iautend auf EUR							
XS1238034695	0,0000 %AMERICA MOVIL 15/20 ZO CV	2.800			98,50	2.758.000,00	2,06
FR0011600352	0,0000 %CAP GEMINI 13-19 ZO CV	34.000	34.000	43.600	87,39	2.971.260,00	2,21
DE000DZ42AQ4	0,0000 %DZ BANK SYN UMT.ANL 15/17	1.300			128,69	1.672.970,00	1,25
XS1394957309	0,0000 %ENI 16/22 CV	1.500	1.500		104,75	1.571.250,00	1,17
XS1321004118	0,0000 %IBERDROLA INTL 15/22CVMTN	2.000			99,63	1.992.500,00	1,49
NO0010748742	0,1250 %MARINE HARVEST 15-20 CV	3.600			114,34	4.116.132,00	3,07
DE000A2AAQB8	0,1250 %MTU AERO ENG.WA 16/23	3.000	3.000		104,17	3.124.980,00	2,33
DE000A1ML0D9	0,2500 %ADIDAS AG WLD.12/19	1.200	400	1.200	188,18	2.258.160,00	1,68
XS1210352784	0,5000 %AABAR INVEST.PJSC 15/20CV	3.000			79,73	2.391.810,00	1,78
DE000LEG1CB5	0,5000 %LEG IMMOB.WLD.14/21	2.000			159,68	3.193.620,00	2,38
XS1139088402	0,5000 %PT (JERSEY) 14/19 CV	4.100			120,45	4.938.327,00	3,68
DE000A1R0VM5	0,6000 %DEUTSCHE POST WLD.12/19	4.000			136,60	5.464.000,00	4,07
DE000A1X3GS9	0,7500 %DRILLISCHAG WLD.13/18	1.600		700	199,72	3.195.440,00	2,38
FR0011629344	0,8750 %FONCIERE REG 13-19 CV	22.400			101,13	2.265.200,00	1,69
XS1351586588	0,8750 %TECHNIP 16/21CV	2.200			124,26	2.733.720,00	2,04
XS1210362239	1,0000 %AABAR INVEST.PJSC 15/22CV	4.300			72,50	3.117.500,00	2,32
XS1336607715	1,5000 %AROUNDTOWN PROP. 15/21CV	2.900			109,35	3.171.208,00	2,36
XS1169484943	2,0000 %CROMWELL SPV FIN.15/20 CV	4.000			100,67	4.026.960,00	3,00
XS1023684282	4,0000 %STEINHOFF FIN. 14/21CV	2.500	1.000		146,35	3.658.850,00	2,73
FR0010878751	4,0000 %VIVENDI S.A. 10/17	4.000			102,02	4.080.960,00	3,04
Iautend auf GBP							
XS1139087933	12,500 %SAINSBURY -J.- 14/19	4.000			103,03	4.759.467,36	3,55
Iautend auf SEK							
XS1067081692	0,0000 %INDUSTRIV AERDEN 14/19ZOCV	36.000			108,75	4.071.381,77	3,03
Iautend auf JPY							
JP343500PF78	0,0000 %SONY CORP.2022 CV	400.000			107,39	3.762.789,07	2,80
Iautend auf USD							
XS1486565507	0,0000 %BAGAN CAP. 16/21ZO CV	2.000	2.000		102,76	1.827.748,13	1,36
XS1334819312	0,0000 %CHRAILWAY CONS. 16/21CV	2.000	2.000		111,50	1.983.279,97	1,48
FR0013113073	0,0000 %LVMH 16/21ZO CV	10.800			250,60	2.407.043,76	1,79
XS1494008003	0,2500 %TELENOR EAST II 16/19 CV	3.000	3.000		105,85	2.824.039,49	2,10
US741503AS58	0,3500 %PRICELINE GRP 13/20 CV	3.900	1.000		128,28	4.449.274,28	3,32
XS1403868398	0,5000 %ABIGROVE 16/21CV	2.400	2.400		109,43	2.335.837,78	1,74
US452327AH26	0,5000 %ILLUMINA INC. 2021CV	1.800			108,07	1.730.106,72	1,29
XS1327914062	0,5000 %TOTAL 15/22 CV	6.000			102,65	5.477.588,05	4,08
XS1046477581	0,8750 %QIAGEN 14/21CV	4.000		3.000	115,94	4.124.439,70	3,07
DE000A17D8Q6	1,6500 %SIEMENS FINANC. 12/19 WW	2.500	2.500		115,40	2.565.812,88	1,91
XS1078764302	1,7500 %DP WORLD 14/24 CV	5.000			100,25	4.457.933,12	3,32
DE000A1Z3XP8	1,8750 %BRENNTAG FIN. 15/22 WW	3.000			107,08	2.856.856,99	2,13
US94973VBG14	2,7500 %ANTHEM 2042 CV	1.200			175,01	1.867.801,49	1,39
US458140AF79	3,2500 %INTEL CORP.2039 CV 144A	1.500	1.500		181,81	2.425.413,55	1,81
US84860WAB81	3,7500 %SPIRIT REALTY CAP.2021CV	2.400	2.400		114,10	2.435.368,20	1,82
Summe Anleihen						119.065.029,31	88,72
Summe Wertpapiervermögen						119.065.029,31	88,72

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

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Verkauf

DTG_TAX_3403751	GBP/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-4.170.000	113.136,40	0,08
DTG_TAX_340375	JPY/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-460.000.000	-3.860,74	0,00
DTG_TAX_340374	SEK/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-41.200.000	41.643,37	0,03
DTG_TAX_340352	SGD/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-2.400.000	-8.798,78	-0,01
DTG_TAX_340367	USD/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-2.400.000	24.569,26	0,02
DTG_TAX_340375	USD/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-43.200.000	-25.375,54	-0,02
DTG_TAX_340382	USD/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-1.000.000	1.856,95	0,00
DTG_TAX_340382	USD/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-3.000.000	4.385,36	0,00
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				147.556,28	0,10

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

Verkaufte Kontrakte

lautend auf EUR

QOQDB4369837	SX5E F10 12/16 EUR 0 DE	2)	-500	65.000,00	0,05
Summe Verkaufte Kontrakte				65.000,00	0,05

Summe Derivate

212.556,28 0,15

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten				12.097.991,87	9,03
sonstige EU-Währungen				164.456,94	0,13
nicht EU-Währungen				2.322.539,16	1,74
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				14.584.987,97	10,90

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Zinsansprüche				305.995,97	0,23
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				305.995,97	0,23

Fondsvermögen

134.168.569,53 100,00

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)	1,08519
Pfund Sterling (GBP)	0,86587
Japanische Yen (JPY)	114,16000
Schwedische Kronen (SEK)	9,61590
Singapur-Dollar (SGD)	1,53180
US-Dollar (USD)	1,12440

**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

FR0011641034	0,0000 %CREDIT AGRICOLE 13/16 ZO CV		35.000
DE000DZ42L94	0,0000 %DZ BANK SYN UMT.ANL 16/18	1.500	1.500
FR0012511152	0,0000 %EXANE FIN. 15/17 ZO CV		1.000
FREXA0001257	0,0000 %EXANE FIN. 7AA CV CT16/18	1.500	1.500
FREXA0001232	0,0000 %EXANE FIN. CGM CV CT16/18	3.000	3.000
FREXA0000473	0,0000 %EXANE FIN. SZ1 CV CT16/18		1.700
DE000TD4JSB6	0,0000 %HSBC T+B GAR.ANL 15/17	1.300	1.300
DE000TD50J04	0,0000 %HSBC T+B GAR.ANL 15/17		2.000
DE000A1ZN7J4	1,0000 %SAF HOLLAND 14/20 CV		2.000
DE000A17D8L7	1,0500 %SIEMENS FINANC. 12/17 WW		4.000
XS0882243453	1,2500 %GBL VERWALTUNG 13/17		2.700
XS0496240184	1,6000 %RUBY ASSETS PTE. 10/19 CV		2.000
US458140AD22	3,4820 %INTEL CORP. 05/35 CV FLR		2.500
XS0585904443	4,7500 %TELEFONICA EM. 11/17 MTN		1.800

Derivative Produkte
Finanzterminkontrakte
Aktienindexkontrakte

QOQDB4363855	SX5E F10 06/16 EUR 0 DE	100	900
QOQDB4363863	SX5E F10 09/16 EUR 0 DE	1.400	1.400

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

Derivative Produkte

DTG_TAX_3403237	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG	-37.572,83
DTG_TAX_3403267	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	242.305,04
DTG_TAX_3403269	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	623.863,55
DTG_TAX_3403271	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	136.944,61
DTG_TAX_3403273	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-502.911,86
DTG_TAX_3403344	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-20.761,71
DTG_TAX_3403357	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-82.150,10
DTG_TAX_3403365	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	34.325,48
DTG_TAX_3403411	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-21.892,42
DTG_TAX_3403440	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	118.186,21
DTG_TAX_3403509	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	9.685,80
DTG_TAX_3403512	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-41.594,06
DTG_TAX_3403529	DTG SPEST SGDEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG	7.209,71
DTG_TAX_3403603	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-20.857,09
DTG_TAX_3403761	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-50.906,26
DTG_TAX_3403762	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-9.737,76
DTG_TAX_3403763	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-40.254,21
DTG_TAX_3403764	DTG SPEST USDEUR VERFALL 15.09.2016 BKS BANK AG	-103.140,39

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 2016
Convertinvest European Convertible & Bond Fund,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	119.065.029,31	88,72%
Derivate	212.556,28	0,15%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	14.584.987,97	10,90%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	305.995,97	0,23%
Fondsvermögen	134.168.569,53	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	405.014,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	239.371,00	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (R)	1,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	1,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	293.774,00	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (I)	106.730,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	93,24	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	148,34	
Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	150,99	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	96,86	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	150,72	
Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	155,71	

Linz, im Oktober 2016

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

Alois Wögerbauer, CIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.

Hinweise für Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Convertinvest European Convertible & Bond Fund, Miteigentumsfonds nach österreichischem Recht

Der Vertrieb von Anteilen des **Convertinvest European Convertible & Bond Fund** in der Schweiz ist durch die Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Bern, per 01.04.2015 bewilligt worden.

1. Rechtlicher Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56
CH- 8050 Zürich
Tel:+ 41 (0) 44 396 96 96
Fax:+ 41 (0) 44 396 96 99

2. Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
Postfach
CH-8022 Zürich
Tel.: +41 44 265 11 88
Mail: info@nbp-bank.ch

3. Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Für die in der Schweiz vertriebenen Anteile können der Verkaufsprospekt inkl. Fondsbestimmungen, die Wesentlichen Informationen für den Anleger und der Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos beim Vertreter in der Schweiz als auch am Sitz der Emittentin, der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Untere Donaulände 28, A-4020 Linz, sowie im Internet unter www.3bg.at bezogen werden.

4. Publikationen

Die Publikationen der Gesellschaft erfolgen in der Schweiz auf der Plattform "Fundinfo" (www.fundinfo.com).

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

6. Angabe der Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäß der „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen“ der Schweizer Fund Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen des Investmentfonds belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für den Zeitraum 01.04.2016 – 30.09.2016 (R)	0,6478 %
TER für den Zeitraum 01.04.2016 – 30.09.2016 (I)	0,3534 %

7. Angabe der Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäß der „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen“ der Schweizer Fund Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die beim Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen und drückt die Summe der Wertpapierkäufe und –verkäufe abzüglich des Netto-Mittelaufkommens als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvolumens innerhalb eines (halben) Jahres aus.

PTR für den Zeitraum 01.04.2016 – 30.09.2016	47,11 %
--	---------