

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

Convertinvest International Convertibles

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN Tranche A AT0000A1AMV9 (R)
ISIN Tranche T AT0000A1AMW7 (R)
ISIN Tranche VT AT0000A1AMX5 (R)
ISIN Tranche A AT0000A1AMY3 (I)
ISIN Tranche T AT0000A1AMZ0 (I)
ISIN Tranche VT AT0000A1AN07 (I)

HALBJAHRESBERICHT

vom 1. Februar 2016 bis 31. Juli 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

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

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 **Convertinvest International Convertibles, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Februar 2016 bis 31. Juli 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 31.01.2016	per 31.07.2016
Fondsvermögen	23.406.803,66	24.429.138,82
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (R)	98,20	103,16
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (R)	103,11	108,32
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	98,23	103,20
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	103,14	108,36
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (R)	98,19	103,15
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (R)	103,10	108,31
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	98,63	103,87
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	103,56	109,06
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (I)	98,73	103,98
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (I)	103,67	109,18
errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (I)	98,67	103,92
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (I)	103,60	109,12
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (R)	0,00	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,00	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,00	
Ausschüttung/Auszahlung je Thesaurierungsanteil (I)	0,00	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Thesaurierungsanteil (R) per 31.01.2016	150,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
Thesaurierungsanteil (R) per 31.07.2016	150,00
Ausschüttungsanteil (R) per 31.01.2016	665,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-51,00
Ausschüttungsanteil (R) per 31.07.2016	614,00

Vollthesaurierungsanteil (R) per 31.01.2016	100,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
Vollthesaurierungsanteil (R) per 31.07.2016	100,00
Ausschüttungsanteil (I) per 31.01.2016	123.100,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-13.000,00
Ausschüttungsanteil (I) per 31.07.2016	110.100,00
Thesaurierungsanteil (I) per 31.01.2016	18.150,00
Ausgabe	24.616,00
Rücknahmen	-12.116,00
Thesaurierungsanteil (I) per 31.07.2016	30.650,00
Vollthesaurierungsanteil (I) per 31.01.2016	95.100,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-1.600,00
Vollthesaurierungsanteil (I) per 31.07.2016	93.500,00

Vermögensaufstellung zum 29.07.2016

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							
XS1238034695	0,0000 % AMERICA MOVIL 15/20 ZO CV	500		200	97,50	487.500,00	2,00
FR0013008364	0,0000 % EXANE FIN. IIE CV CT15/17	300			96,87	290.613,00	1,19
FR0013063617	0,0000 % EXANE FIN. IIE CV CT15/17	300		200	101,03	303.087,00	1,24
DE000A1YC3T6	0,0000 % FRESENIUS AG WLD.14/19	200			141,84	283.684,00	1,16
XS1321004118	0,0000 % IBERDROLA INTL 15/22CVMTN	300			99,60	298.800,00	1,22
NO0010748742	0,1250 % MARINE HARVEST 15-20 CV	500	500		111,77	558.825,00	2,29
DE000A2AAQB8	0,1250 % MTU AERO ENG.WA 16/23	400	400		105,00	419.988,00	1,72
XS1210352784	0,5000 % AABAR INVEST.PJSC 15/20CV	1.500	500		74,59	1.118.820,00	4,57
DE000LEG1CB5	0,5000 % LEG IMMOB.WLD.14/21	300	300		163,27	489.807,00	2,01
XS1139088402	0,5000 % PT (JERSEY) 14/19 CV	300			117,69	353.067,00	1,45
DE000A1ROVM5	0,6000 % DEUTSCHE POST WLD.12/19	400			136,70	546.800,00	2,24
XS1326573869	0,6250 % FCT HLDG 15/20	500			102,88	514.385,00	2,11
FR0011629344	0,8750 % FONCIERE REG 13-19 CV	5.000			102,38	511.875,00	2,10
FR0011534874	1,7500 % ORPEA 13-20 CV	3.800		1.200	84,21	319.994,20	1,31
XS1169484943	2,0000 % CROMWELL SPV FIN.15/20 CV	700	700		100,57	703.983,00	2,88
XS0992613157	2,8750 % AMPLITER 13/18 CV	200			180,79	361.578,00	1,48
XS1227093611	3,0000 % AROUNDTOWN PROP. 15/20 CV	300	300	500	136,55	409.644,00	1,68
XS1194020852	3,2500 % OUTOKUMPU 15/20 CV	400	400		94,65	378.584,00	1,55
XS1023684282	4,0000 % STEINHOFF FIN. 14/21 CV	400			153,86	615.444,00	2,52
lautend auf GBP							
XS1139087933	1,2500 % SAINSBURY -J.- 14/19	300			100,37	356.799,90	1,46
lautend auf SEK							
SE0005794880	3,6250 % SAS 14-19 CV	5.000	3.000		90,52	472.685,21	1,93
lautend auf JPY							
XS1184771118	0,0000 % CHUGOKU EL.PWR 15/20 ZOCV	40.000			101,33	348.778,93	1,43
JP343500PF78	0,0000 % SONY CORP. 2022 CV	50.000			106,81	459.543,07	1,88
XS1064689075	0,0000 % YAMADA DENKI 14/19 ZO CV	60.000	20.000		114,60	591.677,14	2,42
lautend auf SGD							
XS0496240184	1,6000 % RUBY ASSETS PTE. 10/19 CV	500			124,91	416.206,85	1,70
lautend auf USD							
XS1317749585	0,0000 % BAOST.HK INV.15/18 ZO CV	500			96,14	433.513,71	1,77
FR0013113073	0,0000 % LVMH 16/21 ZO CV	1.600	1.600		257,65	371.789,32	1,52
US756577AD47	0,2500 % RED HAT 2019 CV	400			122,51	441.958,87	1,81
US79466LAD64	0,2500 % SALESFORCE.COM 2018 CV	400			132,38	477.572,15	1,95
US88160RAB78	0,2500 % TESLA MOTORS 2019 CV	400	400		91,76	331.035,35	1,36
US741503ASS8	0,3500 % PRICELINE GRP 13/20 CV	300			120,58	326.244,59	1,34
XS1403868398	0,5000 % ABIGROVE 16/21 CV	600	600		102,93	556.953,46	2,28
US177376AD23	0,5000 % CITRIX SYSTEMS 2019 CV	600			117,25	634.442,64	2,60
US452327AH26	0,5000 % ILLUMINA INC. 2021 CV	600	600		105,72	572.050,87	2,34
XS1327914062	0,5000 % TOTAL 15/22 CV	800		200	101,25	730.519,48	2,99
XS1046477581	0,8750 % QIAGEN 14/21 CV	600	600		107,45	581.444,81	2,38
US67066GAC87	1,0000 % NVIDIA 14/18 CV	200			278,30	501.980,52	2,05
US741503AQ92	1,0000 % PRICELINE GROUP 2018 CV	200		200	146,24	263.773,45	1,08
US92763WAA18	1,5000 % VIPSHOP HLDGS 2019 CV	350			103,13	325.546,09	1,33
XS1078764302	1,7500 % DP WORLD 14/24 CV	600			98,40	532.467,53	2,18
US749685AT01	2,2500 % RPM INTERNAT. 2020 CV	600			122,02	660.275,97	2,70
US94973VVBG14	2,7500 % ANTHEM 2042 CV	280			186,01	469.727,27	1,92
US458140AC49	2,9500 % INTEL CORP.2035 FLR CV	400			131,74	475.241,70	1,95
US458140AD22	3,4820 % INTEL CORP. 05/35 CV FLR	200			131,74	237.620,85	0,97
US36197SAA33	3,7500 % GPT PROPERTY TR. 2019 CV	500		100	133,79	603.318,90	2,47
US680223AH76	3,7500 % OLD REPUBLIC INTL 2018 CV	400	400		130,47	470.681,82	1,93
US84860WAB81	3,7500 % SPIRIT REALTY CAP.2021 CV	400	400		114,95	414.668,11	1,70
US04010LAM54	4,3750 % ARES CAPITAL C. 14/19 CV	500	200		104,50	471.239,18	1,93
Summe Anleihen						22.496.235,94	92,09
Summe Wertpapiervermögen						22.496.235,94	92,09

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Devisentermingeschäfte					
Kauf					
DTG_TAX_3403540	USD/EUR Laufzeit bis 15.09.2016	2)	560.000	8.677,38	0,04
Summe Devisenterminkontrakte (Kauf)				8.677,38	0,04
Verkauf					
DTG_TAX_3403268	GBP/EUR Laufzeit bis 15.09.2016	2)	-350.000	34.701,30	0,14
DTG_TAX_3403264	JPY/EUR Laufzeit bis 15.09.2016	2)	-100.000.000	-69.616,67	-0,28
DTG_TAX_3403359	JPY/EUR Laufzeit bis 15.09.2016	2)	-24.000.000	-11.606,29	-0,05
DTG_TAX_3403525	JPY/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-50.000.000	-11.963,47	-0,05
DTG_TAX_3403528	SEK/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-6.000.000	15.889,87	0,07
DTG_TAX_3403265	USD/EUR Laufzeit bis 15.09.2016	2)	-5.000.000	-39.944,11	-0,16
DTG_TAX_3403348	USD/EUR Laufzeit bis 15.09.2016	2)	-400.000	-7.727,19	-0,03
DTG_TAX_3403526	USD/EUR Laufzeit bis 15.12.2016	2)	-6.200.000	-105.756,23	-0,43
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				-196.022,79	-0,79
Finanzterminkontrakte					
Aktienindexkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
lautend auf EUR					
QOXDB4363863	SX5E F10 09/16 EUR 0 DE	2)	-60	-137.600,00	-0,56
Summe Verkaufte Kontrakte				-137.600,00	-0,56
Summe Derivate				-324.945,41	-1,31
Bankguthaben / Verbindlichkeiten					
EUR-Konten				1.634.956,05	6,68
sonstige EU-Währungen				134.726,42	0,55
nicht EU-Währungen				416.799,89	1,70
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				2.186.482,36	8,93
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten					
Diverse Gebühren				909,94	0,00
Zinsansprüche				70.455,99	0,29
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				71.365,93	0,29
Fondsvermögen				24.429.138,82	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
Pfund Sterling (GBP)	0,84391
Japanische Yen (JPY)	116,21000
Schwedische Kronen (SEK)	9,57540
Singapur-Dollar (SGD)	1,50060
US-Dollar (USD)	1,10880

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

XS1333468301	0,0000 % CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV		400
US452327AF69	0,0000 % ILLUMINA INC. 2019 ZO CV		600
XS1067081692	0,0000 % INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV		5.000
US761283AA86	0,0000 % REST.HARDW.HLDGS 2019ZOCV		500
XS1046477235	0,3750 % QIAGEN 14/19 CV		600
US53578AAB44	0,5000 % LINKEDIN 2019 CV		500
DE000A1X3GS9	0,7500 % DRILLISCH AG WLD.13/18		200
NO0010710395	0,8750 % MARINE HARVEST 14-19 CV		500
DE000A1ZN7J4	1,0000 % SAF HOLLAND 14/20 CV		300
US512807AL20	1,2500 % LAM RESEARCH 2018 CV		300
XS1336607715	1,5000 % AROUNDTOWN PROP. 15/21 CV	300	700
DE000A1Z3XP8	1,8750 % BRENNTAG FIN. 15/22 WW		750
DE000A1TNBW1	2,7500 % ALSTRIA OFFICE WA 13/18		300

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

DE000A1H53P0	iShares MSCI Japan Monthly EUR-H (T) / EUR-H		7.000
--------------	--	--	-------

Derivative Produkte

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

Aktienindexkontrakte

QOQDB4363855	SX5E F10 06/16 EUR 0 DE	60	60
--------------	-------------------------	----	----

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

Derivative Produkte

DTG_TAX_3402848	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 16.03.2016 BKS BANK AG		58.410,93
DTG_TAX_3402851	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.03.2016 BKS BANK AG		-94.891,22
DTG_TAX_3402962	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.03.2016 BKS BANK AG		-22.300,12
DTG_TAX_3402973	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.03.2016 BKS BANK AG		-32.342,77
DTG_TAX_3402991	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.03.2016 BKS BANK AG		-20.289,59
DTG_TAX_3403054	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		9.960,16
DTG_TAX_3403070	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		112.491,86
DTG_TAX_3403157	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		-27.483,16
DTG_TAX_3403186	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 16.03.2016 BKS BANK AG		-14.539,47
DTG_TAX_3403187	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		1.432,58
DTG_TAX_3403214	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		-1.266,71
DTG_TAX_3403266	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		-4.587,94
DTG_TAX_3403280	DTG SPEST GBPEUR VERFALL 16.03.2016 BKS BANK AG		-5.258,34
DTG_TAX_3403281	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.03.2016 BKS BANK AG		8.492,18
DTG_TAX_3403282	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.03.2016 BKS BANK AG		6.054,64
DTG_TAX_3403347	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		4.614,20
DTG_TAX_3403530	DTG SPEST JPYEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		2.072,56
DTG_TAX_3403531	DTG SPEST SEKEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		-1.809,26
DTG_TAX_3403532	DTG SPEST USDEUR VERFALL 16.06.2016 BKS BANK AG		10.270,06

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 31. Juli 2016
Convertinvest International Convertibles,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	22.496.235,94	92,09%
Derivate	-324.945,41	-1,31%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	2.186.482,36	8,93%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	71.365,93	0,29%
Fondsvermögen	24.429.138,82	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	614,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (R)	150,00	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (R)	100,00	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	110.100,00	
Umlaufende Thesaurierungsanteile (I)	30.650,00	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile (I)	93.500,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	103,20	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	103,16	
Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	103,15	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	103,87	
Thesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	103,98	
Vollthesaurierungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	103,92	

Linz, im August 2016

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

Alois Wögerbauer, CIAA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.