

# **3 Banken-Generali**

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

### ***3 Banken Dividend Stock-Mix***

***Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG***  
ISIN AT0000600689

#### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 15. Oktober 2009 bis 14. April 2010**

## **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  
Mag. Rainer Gschnitzer (ab 22.03.2010)  
Mag. Paul Hoheneder  
Karl Mertel  
Dr. Nikolaus Mitterer  
Mag. Elmar Schlattinger (bis 22.03.2010)

### **Staatskommissär**

Mag. Franz Mayr  
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, Zweigniederlassung Bayern, München

### **Depotbank**

Oberbank AG, Linz

### **Fondsmanagement**

DWS Investment GmbH, Frankfurt

### **Prüfer**

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

### **Prospektkundmachung**

Ein gemäß § 6 Investmentfondsgesetz in der jeweils gültigen Fassung erstellter Prospekt, der auch die Fondsbestimmungen enthält, ist bei der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Untere Donaulände 28, A-4020 Linz, den inländischen Zahlstellen und der Oberbank AG, Zweigniederlassung Bayern, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie im Internet unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at) kostenlos erhältlich.

## Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Dividend Stock-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG**, für den Zeitraum vom 15. Oktober 2009 bis 14. April 2010 vor.

Der **Anteilsumlauf** des 3 Banken Dividend Stock-Mix erhöhte sich von 3.847.000 Anteile auf 4.591.000 Anteile. Das **Fondsvermögen** erhöhte sich im Berichtszeitraum von € 30.762.986,46 auf € 39.690.341,08.

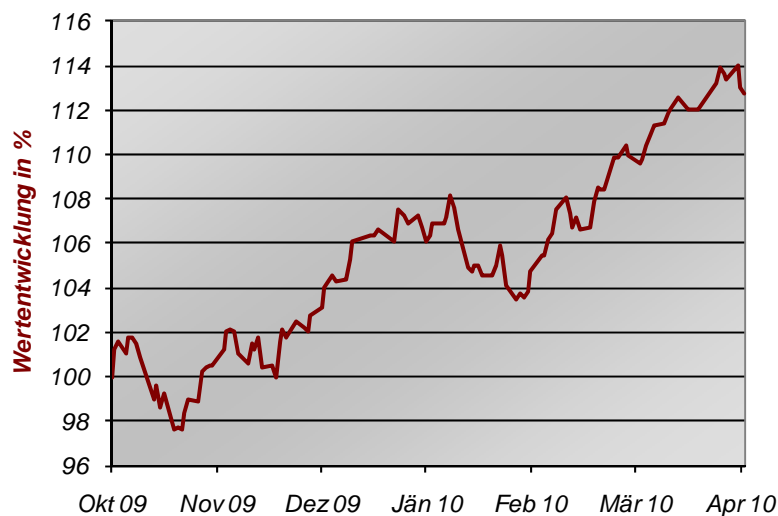
Der **errechnete Wert** eines Fondsanteiles belief sich zu Beginn der Rechnungsperiode auf € 8,00. Bezogen auf den Rechenwert vom 14. April 2010 über € 8,65 ergibt sich eine **Wertsteigerung von 12,73 %** unter Berücksichtigung der am 17. Dezember 2009 erfolgten Ausschüttung in Höhe von € 0,34 je Anteil.

## Vergleichende Übersicht

Rechnungsjahr	Fondsvermögen in EUR	Rechenwert je Anteil in EUR	Ausschüttung je Anteil in EUR	Wertentwicklung in % *
15.10.05 – 14.10.06	66.270.422,55	11,89	0,40	15,26
15.10.06 – 14.10.07	80.797.160,51	13,28	0,52	15,44
15.10.07 – 14.10.08	30.259.278,54	8,04	0,45	-36,86
15.10.08 – 14.10.09	30.762.986,46	8,00	0,34	5,76
15.10.09 – 14.04.10	39.690.341,08	8,65	---	12,73

\* In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## Wertentwicklung im letzten Halbjahr



Datum: 14.04.2010

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG**

68 3 BANKEN DIVIDEND STOCK-MIX

ISIN	WERTPAPIER- BEZEICHNUNG	Whg.	BESTAND AKTUELL	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL AM FV
<b>AKTIEN</b>								
<b>AUD</b>								
DEISENKURS: 1,46460								
AU000000MTS0	METCASH LTD.	AUD	156.987,00	25.260,00	20.745,00	4,20	450.188,04	1,13%
AU000000QAN2	QANTAS AIRWAYS LTD.		223.304,00	33.290,00	10.898,00	2,93	446.729,97	1,13%
AU000000WPL2	WOODSIDE PETROLEUM LTD		16.722,00	3.300,00	6.503,00	47,00	536.620,24	1,35%
<b>CAD</b>								
DEISENKURS: 1,36300								
CA05534B7604	BCE INC.	CAD	33.999,00	5.060,00	1.659,00	29,52	736.353,98	1,86%
CA1360691010	CANADIAN IMPERIAL BANK OF		9.679,00	1.700,00	2.340,00	73,00	518.391,05	1,31%
CA29250N1050	ENBRIDGE INC.		15.024,00	2.630,00	3.487,00	49,74	548.271,28	1,38%
CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP.		15.248,00	2.680,00	3.642,00	27,36	306.078,71	0,77%
CA65334H1029	NEXEN INC.		19.407,00	3.110,00	2.509,00	25,84	367.921,41	0,93%
CA0641491075	THE BANK OF NOVA SCOTIA		5.077,00	860,00	1.016,00	50,50	188.106,02	0,47%
CA8911605092	THE TORONTO-DOMINION BANK		4.960,00	840,00	3.961,00	74,62	271.544,53	0,68%
CA89353D1078	TRANSCANADA CORP.		14.280,00	14.280,00	0,00	37,58	393.721,50	0,99%
<b>CHF</b>								
DEISENKURS: 1,43700								
CH0038863350	NESTLE S.A. NAMENSAKTIE	CHF	16.913,00	5.540,00	796,00	53,15	625.557,38	1,58%
CH0012005267	NOVARTIS AG NAMENSAKTIE		19.658,00	3.210,00	2.978,00	56,70	775.649,69	1,95%
<b>EUR</b>								
DEISENKURS: 1,00000								
FR0000120073	AIR LIQUIDE S.A.	EUR	7.428,00	1.100,00	362,00	88,20	655.149,60	1,65%
DE0008404005	ALLIANZ SE NAMENSAKTIE		6.237,00	6.237,00	0,00	93,38	582.411,06	1,47%
BE0003810273	BELGACOM S.A.		20.996,00	6.965,00	1.024,00	28,58	600.065,68	1,51%
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG		57.293,00	8.540,00	2.796,00	10,07	576.654,05	1,45%
DE0008232125	DT. LUFTHANSA AG NAMENSAKTIE		36.489,00	5.780,00	4.210,00	12,88	469.795,88	1,18%
DE000ENAG999	E.ON AG NAMENSAKTIE		10.943,00	0,00	10.926,00	28,28	309.413,33	0,78%
FI0009007132	FORTUM OYJ		22.591,00	4.080,00	6.160,00	19,07	430.810,37	1,09%
FR0000133308	FRANCE TELECOM		44.781,00	10.129,00	2.185,00	17,33	776.054,73	1,96%
NL0000009082	KON. KPN N.V.		56.790,00	8.460,00	2.771,00	11,99	680.628,15	1,71%
DE0006483001	LINDE AG		6.527,00	970,00	318,00	87,91	573.788,57	1,45%
DE0008430026	MUENCHNER RUECKVERSICH. AG		3.211,00	1.009,00	672,00	121,90	391.420,90	0,99%
FI0009000681	NOKIA CORP.		37.430,00	6.110,00	5.580,00	11,13	416.595,90	1,05%
FR0010096354	PAGESJAUNES GROUP S.A.		19.050,00	19.050,00	0,00	8,65	164.782,50	0,42%
NL0000009538	PHILIPS ELECTRONICS N.V.		21.565,00	3.210,00	1.052,00	24,67	532.008,55	1,34%
PTPTC0AM000	PORTUGAL TELECOM S.A.		77.107,00	28.625,00	3.763,00	8,40	647.698,80	1,63%
DE0007037129	RWE AG STAMMAKTIE		10.579,00	5.007,00	1.628,00	67,36	712.601,44	1,80%

Datum: 14.04.2010

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG**

68 3 BANKEN DIVIDEND STOCK-MIX

ISIN	WERTPAPIER- BEZEICHNUNG	Whg.	BESTAND AKTUELL	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL AM FV
FR0000120578	SANOFI-AVENTIS S.A.	EUR..	10.617,00	12.000,00	1.383,00	54,67	580.431,39	1,46%
NL0000383800	SMIT INTERNATIONALE N.V.		6.217,00	920,00	303,00	60,00	373.020,00	0,94%
IT0003153415	SNAM RETE GAS		107.970,00	17.410,00	14.537,00	3,76	405.967,20	1,02%
ES0178430E18	TELEFONICA S.A.		13.055,00	1.940,00	637,00	18,02	235.185,83	0,59%
FR0000120271	TOTAL S.A.		12.572,00	2.943,00	4.422,00	43,50	546.819,14	1,38%
FR0000127771	VIVENDI UNIVERSAL S.A.		30.047,00	4.630,00	2.544,00	19,79	594.479,90	1,50%
DE000A0CAYB2	WINCOR NIXDORF AG		8.000,00	1.190,00	390,00	52,96	423.680,00	1,07%
NL0000395903	WOLTERS KLUWER N.V.		37.544,00	9.618,00	2.280,00	15,78	592.444,32	1,49%
<b>GBP</b>								
DEISENKURS: 0,88120								
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC.	GBP	149.821,00	103.933,00	7.012,00	3,75	637.572,34	1,61%
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC.		28.492,00	10.188,00	4.088,00	22,50	727.496,60	1,83%
GB00B5WB0X8	CABLE AND WIRELESS WORLDWIDE		157.039,00	157.039,00	0,00	0,92	163.953,56	0,41%
GB0004544929	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC.		20.081,00	5.969,00	5.462,00	20,06	457.132,16	1,15%
GB00B08SNH34	NATIONAL GRID PLC.		66.427,00	47.239,00	12.112,00	6,54	493.001,11	1,24%
GB0006776081	PEARSON PLC.		58.195,00	8.670,00	2.840,00	9,93	655.783,42	1,65%
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL -A- (GBP)		18.929,00	3.940,00	8.846,00	19,67	422.422,59	1,06%
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PLC.		42.478,00	7.310,00	9.004,00	11,41	550.015,86	1,39%
GB00B16GWD5	VODAFONE GROUP PLC.		391.051,00	58.290,00	19.085,00	1,49	659.665,58	1,66%
<b>JPY</b>								
DEISENKURS: 126,34000								
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	JPY	553,00	579,00	26,00	146.900,00	642.992,72	1,62%
<b>KRW</b>								
DEISENKURS: 1.526,88000								
KR7033780008	KT&G CORP.	KRW	15.156,00	4.315,00	739,00	60.400,00	599.537,88	1,51%
<b>NOK</b>								
DEISENKURS: 7,99400								
NO0010096985	STATOIL ASA	NOK	39.056,00	7.156,00	1.829,00	142,30	695.230,02	1,75%
<b>USD</b>								
DEISENKURS: 1,35830								
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.	USD	8.856,00	1.420,00	1.164,00	74,95	488.667,60	1,23%
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC.		41.176,00	12.288,00	6.634,00	21,10	639.633,07	1,61%
US00206R1023	AT & T INC.		31.355,00	4.670,00	1.530,00	26,20	604.800,85	1,52%
US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC.		15.272,00	4.817,00	745,00	43,95	494.150,33	1,25%
US0572241075	BAKER HUGHES INC.		12.253,00	0,00	2.791,00	48,21	434.894,45	1,10%
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO.		6.317,00	1.950,00	10.059,00	51,15	237.881,58	0,60%
US29364G1031	ENTERGY CORP.		6.495,00	960,00	316,00	81,66	390.474,64	0,98%
US30161N1019	EXELON CORP.		10.542,00	12.777,00	2.235,00	44,56	345.837,83	0,87%
US3379321074	FIRSTENERGY CORP.		13.282,00	1.980,00	648,00	39,25	383.802,18	0,97%

Datum: 14.04.2010

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG**

68 3 BANKEN DIVIDEND STOCK-MIX

ISIN	WERTPAPIER- BEZEICHNUNG	Whg.	BESTAND AKTUELL	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL AM FV
US3724601055	GENUINE PARTS CO.	USD..	21.468,00	8.446,00	1.906,00	43,23	683.252,33	1,72%
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.		6.537,00	2.380,00	10.223,00	45,66	219.744,84	0,55%
US5398301094	LOCKHEED MARTIN CORP.		11.542,00	11.542,00	0,00	82,60	701.884,12	1,77%
US5441471019	LORILLARD INC.		11.839,00	1.930,00	1.745,00	77,29	673.662,89	1,70%
US5658491064	MARATHON OIL CORP.		20.546,00	3.330,00	2.897,00	32,21	487.216,86	1,23%
US58933Y1055	MERCK & CO. INC. (NEW)		24.168,00	30.571,00	6.403,00	36,70	652.996,83	1,65%
US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC.		7.818,00	1.450,00	2.397,00	29,10	167.491,57	0,42%
US6247581084	MUELLER WATER PRODUCTS INC.		114.000,00	114.000,00	0,00	4,82	404.535,08	1,02%
US7134481081	PEPSICO INC.		12.420,00	12.420,00	0,00	66,39	607.055,73	1,53%
US7170811035	PFIZER INC.		43.601,00	46.193,00	2.592,00	17,18	551.472,56	1,39%
US69331C1080	PG & E CORP.		18.749,00	3.160,00	3.527,00	42,65	588.710,04	1,48%
US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.		15.079,00	4.571,00	684,00	52,46	582.378,22	1,47%
US8354951027	SONOCO PRODUCTS CO.		27.053,00	4.030,00	1.320,00	31,97	636.740,34	1,60%
US8425871071	SOUTHERN CO.		16.117,00	3.999,00	694,00	33,91	402.361,39	1,01%
US8740391003	TAIWAN SEMICOND. MANUFACTURING		78.919,00	29.575,00	21.619,00	10,67	619.940,90	1,56%
CH0048265513	TRANSOCEAN LTD. (NEW)		6.200,00	6.200,00	0,00	84,63	386.296,11	0,97%
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC.		17.300,00	17.300,00	0,00	30,07	382.986,82	0,98 %

Wertpapiervermögen: 37.910.714,09

Cash: 1.779.626,99

**Fondsvermögen: 39.690.341,08**

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

68 3 BANKEN DIVIDEND STOCK-MIX

Datum: 14.04.2010

ISIN	WERTPAPIER- BEZEICHNUNG	Whg.	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
<b>AKTIEN</b>				
<b>EUR</b>				
DEISENKURS: 1,00000				
AT0000APOST4	OESTERREICHISCHE POST AG	EUR	0,00	6.812,00
DE0007236101	SIEMENS AG NAMENSAKTIE		0,00	7.018,00
FR0000121329	THALES S.A.		0,00	5.011,00
FR0000120354	VALLOUREC - US. TUBES LOR. VAL. R.		2.093,00	4.573,00
AT0000831706	WIENERBERGER AG		4.630,00	32.630,00
<b>GBP</b>				
DEISENKURS: 0,88120				
GB00B5KKT968	CABLE AND WIRELESS PLC.	GBP	314.078,00	314.078,00
GB0001625572	CABLE AND WIRELESS PLC.		23.410,00	164.703,00
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC.		4.970,00	34.970,00
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC. (GBP)		0,00	29.403,00
<b>HKD</b>				
DEISENKURS: 10,54140				
HK0883013259	CNOOC LTD.	HKD	0,00	311.000,00
<b>USD</b>				
DEISENKURS: 1,35830				
US25271C1027	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	950,00	11.097,00
US46625H1005	J. P. MORGAN CHASE & CO.		0,00	6.095,00
US5893311077	MERCK & CO. INC.		0,00	26.231,00
US5949181045	MICROSOFT CORP.		0,00	19.739,00

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 14. April 2010**  
**3 Banken Dividend Stock-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	37.910.714,09	95,52%
Guthaben bei Kreditinstituten	1.779.626,99	4,48%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>39.690.341,08</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>4.591.000</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>8,65</b>	

Linz, im April 2010

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.