

# **3 Banken-Generali**

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

### ***3 Banken Short Term Eurobond-Mix***

***Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG***  
ISIN AT0000838602

#### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 16. September 2010 bis 15. März 2011**

## **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 (bis 15.03.2011)  
Mag. Paul Hoheneder  
Karl Mertel  
Dr. Nikolaus Mitterer  
Mag. Robert Walcher (ab 15.03.2011)

### **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, Niederlassung Deutschland, München

### **Depotbank**

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

### **Fondsmanagement**

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

### **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, Niederlassung Deutschland, 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 Short Term Eurobond-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG**, für den Zeitraum vom 16. September 2010 bis 15. März 2011 vor.

Der **Anteilsumlauf** des 3 Banken Short Term Eurobond-Mix verminderte sich von 16.445.500 Anteile auf 12.765.500 Anteile. Das **Fondsvermögen** verringerte sich im Berichtszeitraum von € 118.300.214,45 auf € 88.724.445,39.

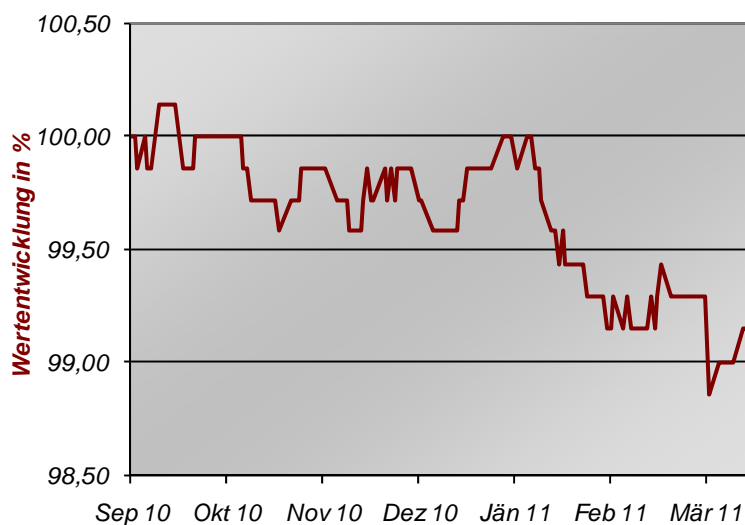
Der **errechnete Wert** eines Fondsanteiles belief sich zu Beginn der Rechnungsperiode auf € 7,19. Bezogen auf den Rechenwert vom 15. März 2011 über € 6,95 ergibt sich eine **Wertminderung von 0,85 %** unter Berücksichtigung der am 3. Dezember 2010 erfolgten Ausschüttung in Höhe von € 0,18 je Anteil.

## Vergleichende Übersicht

Rechnungsjahr	Fondsvermögen in EUR	Rechenwert je Anteil in EUR	Ausschüttung je Anteil in EUR	Wertentwicklung in % *
16.09.06 – 15.09.07	51.040.040,53	6,95	0,20	2,88
16.09.07 – 15.09.08	58.369.317,07	6,98	0,21	3,38
16.09.08 – 15.09.09	102.497.610,26	7,24	0,21	6,85
16.09.09 – 15.09.10	118.300.214,45	7,19	0,18	2,27
16.09.10 – 15.03.11	88.724.445,39	6,95	---	-0,85

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

## Wertentwicklung im letzten Halbjahr



## Vermögensaufstellung zum 15.03.2011

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>							
NL0000102689	4,2500 % NEDERLD 03-13	1.850			105,54	1.952.453,00	2,20
FI0001006165	4,2500 % FINLD 07/12	3.000			104,03	3.120.750,00	3,52
AT0000384748	4,1250 % OESTERR. 99-14	500		1.000	105,58	527.890,00	0,59
AT0000385992	3,8000 % AUSTRIA 03/13 MTN	3.000		2.000	104,63	3.138.750,00	3,54
FR0113087466	3,7500 % REP. FSE 08-13 B.T.A.N.	3.000		1.000	103,73	3.111.750,00	3,51
FR0109970386	3,7500 % REP. FSE 07-12 B.T.A.N.	1.700			102,13	1.736.125,00	1,96
DE0001135234	3,7500 % BUNDANL.V. 03/13	500			104,55	522.725,00	0,59
FR0108847049	3,5000 % REP. FSE 06-11 B.T.A.N.	3.000			100,86	3.025.890,00	3,41
AT0000A0CL73	3,4000 % OESTERR. 09/14	5.000		2.000	103,49	5.174.250,00	5,83
AT0000A0GLY4	3,2000 % OESTERR. 10/17 144A MTN	1.000	1.000		100,76	1.007.630,00	1,14
FR0117836652	2,5000 % REP. FSE 10-15 B.T.A.N.	2.000			100,36	2.007.160,00	2,26
FR0116114978	2,5000 % REP. FSE 09-14 B.T.A.N.	2.000			101,32	2.026.360,00	2,28
NL0009041359	2,5000 % NEDERLD 09-12	5.000		2.500	101,12	5.055.750,00	5,70
DE0001141554	2,5000 % BUNDESUBL.V.09/14 S.155	500		2.500	101,41	507.050,00	0,57
DE0001141547	2,2500 % BUNDESUBL.V.09/14 S.154	3.000			100,98	3.029.400,00	3,41
BE0000317264	2,0000 % BELGIQUE 09-12 57	2.000			100,45	2.008.900,00	2,26
NL0009331461	1,7500 % NEDERLD 10-13	6.000			100,21	6.012.480,00	6,78
FI4000018049	1,7500 % FINLD 10-16	2.000	2.000		95,66	1.913.160,00	2,16
FR0116843519	1,5000 % REP. FSE 09-11 B.T.A.N.	5.000			100,28	5.013.750,00	5,65
DE0001137289	1,2500 % BUND SCHATZANW. 09/11	2.000			100,14	2.002.800,00	2,26
NL0009690593	1,0000 % NEDERLD 11-14	5.000	5.000		97,29	4.864.400,00	5,48
DE0001137297	1,0000 % BUND SCHATZANW. 10/12	5.000	2.000		99,79	4.989.650,00	5,62
DE0001137313	0,7500 % BUND SCHATZANW. 10/12	3.000	3.000		98,95	2.968.440,00	3,35
FR0118153370	0,7500 % REP. FSE 10-12 B.T.A.N.	6.000	2.000		98,83	5.929.800,00	6,68
DE0001137305	0,5000 % BUND SCHATZANW. 10/12	11.500			98,96	11.380.745,00	12,83
<b>Summe Anleihen</b>						<b>83.028.058,00</b>	<b>93,58</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>83.028.058,00</b>	<b>93,58</b>
<b>Bankguthaben/Verbindlichkeiten</b>							
EUR-Konten						4.982.804,51	5,62
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>						<b>4.982.804,51</b>	<b>5,62</b>
<b>sonstiges Vermögen</b>							
Zinsansprüche						713.582,88	0,80
<b>Summe sonstiges Vermögen</b>						<b>713.582,88</b>	<b>0,80</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>88.724.445,39</b>	<b>100,00</b>

**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**

DE0001137255	1,2500 % BUND SCHATZANW. 09/11		3.000
DE0001141471	2,5000 % BUNDESUBL.V.05/10 S.147		3.700
FR0108354806	3,0000 % REP. FSE 06-11 B.T.A.N.		6.000
BE0000313222	3,5000 % BELGIQUE 08-11 53		4.000
DE0001141489	3,5000 % BUNDESUBL.V.06/11 S.148		3.000
NL0006173015	4,0000 % NEDERLD 08-11		3.000
BE0000301102	4,2500 % BELGIQUE 03-13		1.000
AT0000385067	5,2500 % OESTERREICH 01-11		1.300

**Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 15. März 2011**  
**3 Banken Short Term Eurobond-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 20**  
**InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	83.028.058,00	93,58%
Guthaben bei Kreditinstituten	4.982.804,51	5,62%
Zins-, KEst-Ansprüche	713.582,88	0,80%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>88.724.445,39</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>12.765.500</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>6,95</b>	

Linz, im März 2011

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.