

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3 Banken Dividend Stock-Mix

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG
ISIN AT0000600689

HALBJAHRESBERICHT

vom 15. Oktober 2015 bis 14. April 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

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

Research-Dienstleister

Deutsche Bank AG, London

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 **3 Banken Dividend Stock-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 15. Oktober 2015 bis 14. April 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 14.10.2015	per 14.04.2016
Fondsvermögen	43.242.920,82	36.962.574,07
errechneter Wert je Anteil	10,19	9,86
Ausgabepreis je Anteil	10,55	10,21
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,50	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 14.10.2015	4.244.211,66
Ausgabe	64.048,15
Rücknahmen	-557.670,32
Anteile per 14.04.2016	3.750.589,49

Vermögensaufstellung zum 14.04.2016

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							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
FR0000121485	KERING S.A. INH. EO 4	4.484		1.161	155,50	697.262,00	1,89
FR0000121261	MICHELIN NOM. EO 2	8.503		1.290	92,61	787.462,83	2,14
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	9.410		342	76,00	715.160,00	1,93
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	12.878	1.521	3.253	55,92	720.137,76	1,95
DE0007236101	SIEMENS AG NA	8.442		1.491	91,92	776.013,97	2,10
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,86	43.185	1.572	7.512	19,07	756.469,38	2,05
CH0012138605	ADECCO SA NAM. SF 1	12.072	12.478	406	64,55	715.786,01	1,94
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	9.304	9.304		72,55	620.033,07	1,68
lautend auf SEK							
SE0006886750	ATLAS COPCO A	33.561		4.255	207,90	759.875,84	2,06
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)	82.322		16.251	83,35	747.265,22	2,02
lautend auf JPY							
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	22.158		5.100	3.993,00	717.167,01	1,94
JP3726800000	JAPAN TOBACCO	19.300	28.400	9.100	4.729,00	739.804,65	2,00
JP3304200003	KOMATSU LTD	45.966	4.357	13.524	1.980,00	737.721,33	2,00
JP3420600003	SEKISUI HOUSE	48.303	54.888	6.585	1.888,00	739.207,78	2,00
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	13.052	200	2.600	5.623,00	594.888,51	1,61
lautend auf USD							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	13.995	17.500	3.505	59,06	732.622,50	1,98
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	5.090	5.090		160,06	722.128,52	1,95
US0326541051	ANALOG DEVICES INC.DL-166	14.109	14.859	750	59,80	747.844,53	2,02
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	22.395	1.436	635	37,14	737.236,57	1,99
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	30.275		6.635	28,23	757.545,87	2,05
US2193501051	CORNING INC. DL -,50	40.727	2.168	15.048	21,08	760.968,94	2,06
US1264081035	CSX CORP. DL 1	32.383	32.383		26,03	747.145,44	2,02
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	7.586	974	1.273	113,70	764.517,11	2,07
US2774321002	EASTMAN CHEM. CO. DL-,01	11.323	12.180	857	74,36	746.302,32	2,02
IE00B8KQ827	EATON CORP.PLC DL -,01	13.504	2.153	4.094	63,04	754.557,84	2,04
US2910111044	EMERSON EL DL -,50	15.354	1.361	4.897	55,47	754.907,27	2,04
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	8.434		2.902	99,33	742.553,82	2,01
US4523081093	ILL. TOOL WKS	8.151	9.160	1.009	104,97	758.385,45	2,05
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	23.485		11.016	32,13	668.829,15	1,81
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	5.775	237	518	151,23	774.112,08	2,09
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	7.812		2.418	109,87	760.773,30	2,06
US4783661071	JOHNSON CONTROLS DL-,0139	21.378	21.723	345	39,46	747.718,38	2,02
US5002551043	KOHL'S CORP. DL-,01	15.279	15.279	16.023	43,25	585.726,60	1,58
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A EO -,04	9.821	9.821		88,40	769.523,49	2,08
US55616P1049	MACYS, INC. DL-,01	17.863	19.878	2.015	40,33	638.552,38	1,73
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	14.828	1.306	4.203	55,96	735.485,62	1,99
US7010941042	PARKER-HANNIFIN DL-,50	7.355	9.091	1.736	112,21	731.523,27	1,98
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	24.758	24.758	29.458	32,54	714.080,23	1,93
US7185461040	PHILLIPS 66 DL-,01	9.118	129	3.307	87,01	703.206,15	1,90
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	14.954	327	1.544	51,92	688.186,21	1,86
US7739031091	ROCKWELL AU. DL 1	7.323	9.006	1.683	115,55	750.020,08	2,03
US8715031089	SYMANTEC CORP. DL-,01	37.166	1.840	8.471	18,16	598.240,17	1,62
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	9.862	10.462	600	81,56	712.945,15	1,93
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	14.894		5.916	59,17	781.136,31	2,11
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	10.063	10.063		81,72	728.903,00	1,97
US9130171096	UTD TECHN. DL 1	8.480	786	1.506	104,61	786.290,37	2,14
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.DL-,01	10.781	10.781		62,55	597.723,41	1,62
US9311421039	WAL-MART STRS DL-,10	12.064	225	2.045	69,15	739.430,60	2,00
US9839191015	XILINX INC. DL-,01	17.700		6.444	46,65	731.878,21	1,98
Summe Aktien						35.495.255,70	96,04

Sonstige**lautend auf CHF**

CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	2.904	66	653	245,40	654.604,38	1,77
Summe Sonstige						654.604,38	1,77

Summe Wertpapiervermögen **36.149.860,08** **97,81**

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten						744.606,44	2,01
sonstige EU-Währungen						1.085,48	0,00
nicht EU-Währungen						31.623,97	0,08

Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten **777.315,89** **2,09**

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche						35.398,10	0,10
---------------------	--	--	--	--	--	-----------	------

Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten **35.398,10** **0,10**

Fondsvermögen **36.962.574,07** **100,00**

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	1,08866
Pfund Sterling (GBP)	0,79319
Hongkong Dollar (HKD)	8,74910
Japanische Yen (JPY)	123,37000
Schwedische Kronen (SEK)	9,18220
US-Dollar (USD)	1,12820

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

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD	VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD
------	-------------	-------------------------------------	--

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000		582
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.		13.379
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	62.185	62.185
AU000000BHP4	BHP BILLITON DL -,50	1.773	52.567
US12673P1057	CA INC. DL -,10		33.455
US19122T1097	COCA-COLA ENTERPR. DL 1		22.583
US2600031080	DOVER CORP. DL 1		15.541
US3696041033	GENL EL. CO. DL -,06		38.750
GB0033986497	ITV PLC LS -,10	254.871	254.871
NL000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50		17.340
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625		22.524
US61945C1036	MOSAIC CO. DL-,01	5.542	28.155
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01		17.569
US6370711011	NATL OILWELL VARCO DL-,01		22.445
US7551115071	RAYTHEON CO. DL-,01		10.205
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10		25.473
GB00BYSVPQ32	ROLLS ROYCE H.PR.C ET.J16	8.129.048	8.129.048
GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HLDGS LS 0.20	2.461	87.692
SE0000667891	SANDVIK AB	98.674	98.674
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNO. DL-,00001		22.163
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	21.224	21.224
US92553P2011	VIACOM INC. B DL-,001	20.238	20.238
US9581021055	WESTN DIGITAL DL-,01		13.210
AU000000WPL2	WOODSIDE PET.	1.350	42.040

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.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 14. April 2016
3 Banken Dividend Stock-Mix,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	36.149.860,08	97,81%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	777.315,89	2,09%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	35.398,10	0,10%
Fondsvermögen	36.962.574,07	100,00%
Umlaufende Anteile	3.750.589,49	
Anteilswert (Nettobestandswert)	9,86	

Linz, im Mai 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.