

# **3 Banken-Generali**

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

### ***3 Banken Global Stock-Mix***

***Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG***  
ISIN AT0000950449

#### **HALBJAHRESBERICHT**

**vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016**

## **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

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

**Sehr geehrter Anteilshaber,**

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Global Stock-Mix, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016 vor.

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

<b>Fondsdetails</b>	<b>per 30.09.2015</b>	<b>per 31.03.2016</b>
Fondsvermögen	90.623.675,67	94.088.702,46
errechneter Wert je Anteil	14,42	15,30
Ausgabepreis je Anteil	14,92	15,84
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,10	

**Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag**

<b>Anteile per 30.09.2015</b>	<b>6.285.939,41</b>
Ausgabe	79.646,65
Rücknahmen	-214.243,24
<b>Anteile per 31.03.2016</b>	<b>6.151.342,82</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

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>A k t i e n</b>							
<b>lautend auf EUR</b>							
NL0010672325	AHOLD, KON. EO-,01	46.378	46.378		19,99	926.864,33	0,99
NL0000009132	AKZO NOBEL EO 2	15.800	15.800		60,37	953.846,00	1,01
DE000BAY0017	BAYER AG NA	9.081	9.989	908	103,40	938.975,40	1,00
DE0005439004	CONTINENTAL AG O.N.	4.812	579	927	200,60	965.287,20	1,03
IE0001827041	CRH PLC EO-,32	37.745	77.383	39.638	25,23	952.306,35	1,01
FR0010208488	ENGIE S.A. INH. EO 1	69.308	11.675	6.055	13,84	958.876,18	1,02
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM EO 1,50	19.339	19.339		48,92	946.063,88	1,01
FR0000121014	LVMH EO 0,3	6.323	6.323		154,50	976.903,50	1,03
DE0006599905	MERCK KGAA O.N.	12.541	2.769	2.039	74,06	928.723,76	0,99
FR0000121261	MICHELIN NOM. EO 2	21.190	10.708	941	91,33	1.935.282,70	2,05
FI0009000681	NOKIA CORP. EO-,06	179.173	179.173	156.562	5,34	955.887,96	1,02
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	13.486	3.945	1.297	71,27	961.147,22	1,02
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	17.379	1.758	2.410	56,12	975.309,48	1,04
DE0007236101	SIEMENS AG NA	10.214	10.762	12.102	93,07	950.647,62	1,01
<b>lautend auf AUD</b>							
AU000000BHP4	BHP BILLITON DL -,50	81.207	30.125	14.028	16,62	913.253,18	0,97
AU000000TLS2	TELSTRA CORP. LTD	262.956	262.956		5,22	928.795,91	0,99
AU000000WPL2	WOODSIDE PET.	51.244	5.215	5.313	25,96	900.149,03	0,96
AU000000WOW2	WOOLWORTHS	61.493	66.990	5.497	21,87	909.999,53	0,97
<b>lautend auf CAD</b>							
CA5592224011	MAGNA INTL INC.	25.066	6.989	4.166	55,97	954.565,51	1,01
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0012138605	ADECCO SA NAM. SF 1	16.562	17.531	969	63,05	955.986,95	1,02
CH0210483332	CIE FIN.RICHEMONT SF 1	16.562	3.881	1.087	64,15	972.665,54	1,03
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	14.209	15.327	1.118	70,05	911.225,25	0,97
CH0012255151	SWATCH GRP AG INH.SF 2,25	3.089	655	375	338,00	955.847,70	1,02
<b>lautend auf GBP</b>							
GB0033986497	ITV PLC LS -,10	309.170	309.170		2,43	955.479,27	1,02
GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HLDGS LS 0,20	108.312	38.385	29.022	6,90	949.308,74	1,01
JE00B2QKY057	SHIRE PLC LS-,05	18.916	19.046	130	39,17	941.162,67	1,00
<b>lautend auf SEK</b>							
SE0006886750	ATLAS COPCO A	43.994	45.002	44.090	204,30	972.871,89	1,03
SE0000108656	ERICSSON B (FRIA)	110.606	15.112	16.661	81,75	978.724,10	1,04
<b>lautend auf JPY</b>							
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC.	75.609	152.111	76.502	1.506,50	892.602,14	0,95
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP.	27.952	3.500	5.200	4.143,00	907.492,64	0,96
JP3551500006	DENSO CORP.	25.984	4.900	1.200	4.375,00	890.839,28	0,95
JP3902400005	MITSUBISHI EL. CORP.	99.158	8.000	16.000	1.190,00	924.676,91	0,98
JP3684000007	NITTO DENKO	17.943	18.913	17.616	6.273,00	882.034,63	0,94
JP3397200001	SUZUKI MOTOR	39.023	39.665	642	3.021,00	923.818,53	0,98
JP3573000001	TOKYO GAS CO. LTD	223.000	247.000	24.000	516,70	902.939,42	0,96
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP.	19.000	3.200	1.600	6.000,00	893.346,92	0,95
<b>lautend auf SGD</b>							
SG1T75931496	SINGAPORE TELE. SD-,15	373.247	24.069	58.473	3,85	938.602,84	1,00
<b>lautend auf USD</b>							
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	6.965	813	1.021	149,48	918.345,42	0,98
US0378331005	APPLE INC.	9.837	1.018	412	109,56	950.641,02	1,01
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	51.589	1.067	18.801	21,04	957.424,86	1,02
US07177M1036	BAXALTA INC. DL -,01	25.988	53.154	27.166	40,15	920.365,35	0,98

US0865161014	BEST BUY CO. DL-,10	33.222	33.222		31,57	925.128,82	0,98
US09062X1037	BIOGEN INC. DL -,0005	4.082	1.006	424	254,18	915.200,46	0,97
SG9999014823	BROADCOM LTD NPV	20	8.127	8.107	156,93	2.749,63	0,00
US12673P1057	CA INC. DL -,10	33.828	36.543	2.715	30,89	921.713,79	0,98
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	12.758	12.758		81,78	920.304,53	0,98
US1248572026	CBS CORP. B DL -,001	19.229	1.678	7.033	54,61	926.255,35	0,98
US1510201049	CELGENE CORP. DL-,01	10.339	10.339		98,80	901.026,02	0,96
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	37.179	4.157	8.616	28,46	933.328,34	0,99
US1924461023	COGNIZANT TECH. SOLA	17.233	17.233		62,45	949.281,86	1,01
US2193501051	CORNING INC. DL -,50	51.334	3.638	13.952	20,84	943.636,38	1,00
US2310211063	CUMMINS INC. DL 2,50	9.679	2.705	2.267	109,31	933.237,62	0,99
US23331A1097	D.R.HORTON INC. DL-,01	35.358	2.754	2.347	30,17	940.946,34	1,00
JE00B783TY65	DELPHI AUTOMOTIVE DL -,01	14.364	2.485	2.183	74,91	949.111,09	1,01
US2473617023	DELTA AIR LINES INC.	21.729	1.724	2.526	49,33	945.480,79	1,00
US2600031080	DOVER CORP. DL 1	16.089	16.089	17.721	64,33	912.944,67	0,97
US2774321002	EASTMAN CHEM. CO. DL-,01	14.271	1.003	1.802	73,27	922.321,75	0,98
IE00B8KQ827	EATON CORP.PLC DL -,01	16.667	1.910	4.994	62,75	922.514,11	0,98
US2786421030	EBAY INC. DL-,001	42.726	87.750	45.024	24,04	906.000,74	0,96
US2910111044	EMERSON EL DL -,50	19.112	495	4.827	54,56	919.776,59	0,98
US30161N1019	EXELON CORP.	29.440	3.812	11.153	35,43	920.048,69	0,98
US3755581036	GILEAD SCIENCES DL-,001	11.383	2.109	554	91,97	923.431,69	0,98
US4128221086	HARLEY-DAVID.INC. DL -,01	21.720	44.897	23.177	49,48	947.962,95	1,01
US40434L1052	HP INC DL -,01	86.124	96.211	10.087	12,30	934.396,40	0,99
US4581401001	INTEL CORP. DL-,001	32.607	2.569	6.473	32,71	940.791,19	1,00
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	7.026	781	1.003	148,41	919.757,13	0,98
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	9.598	270	1.899	108,98	922.633,89	0,98
US4783661071	JOHNSON CONTROLS DL-,0139	27.127	3.657	2.864	38,88	930.314,69	0,99
NL0009434992	LYONDELLBAS.IND.A EO -,04	12.177	1.229	1.377	85,90	922.646,47	0,98
US55616P1049	MACYS, INC. DL-,01	23.908	34.660	30.340	44,10	930.001,59	0,99
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM DL-,01	28.194	13.274	7.866	36,58	909.708,49	0,97
US58155Q1031	MCKESSON DL-,01	6.609	6.770	161	157,73	919.500,37	0,98
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	19.588	1.742	2.784	53,22	919.531,94	0,98
VGG607541015	MICHAEL KORS HLDGS LTD	18.720	18.966	246	56,87	939.054,78	1,00
US5951121038	MICRON TECHN. INC. DL-,10	99.002	40.493	9.420	10,48	915.181,23	0,97
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	19.176	19.315	23.984	55,05	931.144,75	0,99
US61166W1018	MONSANTO CO. DL-,01	11.537	1.410	1.975	91,09	926.969,51	0,99
NL0011031208	MYLAN N.V. EO -,01	22.657	8.317	8.099	46,40	927.304,23	0,99
US6370711011	NATL OILWELL VARCO DL-,01	33.371	7.997	2.555	31,10	915.443,33	0,97
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-,01	25.373	1.702	5.254	40,97	916.937,29	0,97
US6937181088	PACCAR INC. DL 1	19.448	3.743	3.314	54,57	936.118,34	0,99
US7010941042	PARKER-HANNIFIN DL-,50	9.369	699	1.621	110,99	917.231,46	0,97
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC DL-,01	19.744	19.744		54,07	941.658,36	1,00
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	34.559	69.494	34.935	30,07	916.635,03	0,97
US7185461040	PHILLIPS 66 DL-,01	11.805	981	2.567	87,62	912.370,20	0,97
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	20.439	5.003	3.970	50,99	919.277,24	0,98
US7551115071	RAYTHEON CO. DL-,01	8.455	8.455	10.099	123,76	922.987,39	0,98
US7739031091	ROCKWELL AU. DL 1	9.317	680	1.516	114,35	939.753,86	1,00
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNO. DL-,00001	31.283	15.414	8.036	34,17	942.877,40	1,00
US7908491035	ST.JUDE MEDICAL INC.DL-10	19.158	19.158		55,05	930.270,71	0,99
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	18.334	19.192	23.316	58,37	943.949,53	1,00
US8873173038	TIME WARNER NEW DL-,01	14.848	2.728	2.965	72,16	945.075,13	1,00
US90130A1016	TWENTY-FIRST CENT. FOX A	37.460	3.523	5.789	27,91	922.209,23	0,98
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	12.846	13.948	1.102	80,56	912.828,58	0,97
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP.DL-,01	15.789	3.034	4.921	63,98	891.047,21	0,95
US92553P2011	VIACOM INC. B DL-,001	26.198	8.240	5.757	40,11	926.878,17	0,99
US9311421039	WAL-MART STRS DL-,10	15.287	2.647	3.821	68,80	927.710,68	0,99
US9581021055	WESTN DIGITAL DL-,01	21.603	9.674	2.600	46,14	879.211,80	0,93
US9841211033	XEROX CORP. DL 1	97.791	109.306	112.849	10,83	934.177,06	0,99
<b>Summe Aktien</b>						<b>92.195.273,68</b>	<b>97,99</b>
<b>S o n s t i g e</b>							
<b>lautend auf CHF</b>							
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	4.316	764	522	236,90	936.053,32	0,99
<b>Summe Sonstige</b>						<b>936.053,32</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>93.131.327,00</b>	<b>98,98</b>

**Bankguthaben/Verbindlichkeiten**

EUR-Konten	705.109,94	0,75
nicht EU-Währungen	11.608,87	0,01
<b>Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten</b>	<b>716.718,81</b>	<b>0,76</b>

**sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten**

Dividendenansprüche	240.656,65	0,26
<b>Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten</b>	<b>240.656,65</b>	<b>0,26</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>94.088.702,46</b>	<b>100,00</b>
----------------------	----------------------	---------------

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

<b>WÄHRUNG</b>	<b>KURS</b>
Australische Dollar (AUD)	1,47786
Canadische Dollar (CAD)	1,46972
Schweizer Franken (CHF)	1,09231
Pfund Sterling (GBP)	0,78726
Japanische Yen (JPY)	127,61000
Schwedische Kronen (SEK)	9,23860
Singapur-Dollar (SGD)	1,53100
US-Dollar (USD)	1,13370

**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

**Aktien**

DK0010244508	A.P.MOELL.-M.NAM B DK1000	106	768
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,86	60.635	60.635
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	20.599	20.599
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG NA O.N.		13.595
US0326541051	ANALOG DEVICES INC.DL-166	18.926	18.926
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN DL-,54945	17.342	120.312
US0394831020	ARCHER DANIELS MIDLAND	6.592	31.251
SG9999006241	AVAGO TECHNOL.LTD NPV	16.478	16.478
US0758961009	BED BATH + BEYOND DL-,01	1.459	18.885
US0997241064	BORGWARNER INC. DL-,01	3	26.591
US1113201073	BROADCOM CORP. A DL-,0001	39.687	39.687
JP3566800003	CENTRAL JAP RWY	100	6.782
GB00B033F229	CENTRICA LS-,061728395	341.568	650.478
AU000000CSL8	CSL LTD	313	16.736
US1264081035	CSX CORP. DL 1	42.770	42.770
FR0000120644	DANONE S.A. EO -,25	14.825	31.817
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP. DL-,10	45.962	45.962
US2566771059	DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	17.019	17.019
US2605431038	DOW CHEM. DL 2,50	22.770	22.770
US2635341090	DU PONT NEMOURS DL -,30		21.552
DE000ENAG999	E.ON SE NA	21.522	145.195
US2686481027	EMC CORP. DL-,01	43.313	87.369
US3696041033	GENL EL. CO. DL -,06		41.688
US3724601055	GENUINE PARTS DL 1	12.390	12.390
US3848021040	GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	5.155	5.155
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	9.849	9.849
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENT.	38.613	38.613
US4282361033	HEWLETT-PACKARD DL-,01		40.810
US4385161066	HONEYWELL INTL DL1	11.086	11.086
US4523081093	ILL. TOOL WKS	592	13.121
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	4.409	104.677
IE00B6330302	INGERSOLL-RAND PLC DL 1	19.585	19.585
US48203R1041	JUNIPER NETWORKS DL-,01	41.934	41.934
US5002551043	KOHL'S CORP. DL-,01	20.352	41.759
JP3249600002	KYOCERA CORP.	700	22.219
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD.NAM.SF2	19.392	19.392
US5178341070	LAS VEGAS SANDS DL-,001	2.308	26.416
DE0006483001	LINDE AG O.N.	7.035	7.035
US61945C1036	MOSAIC CO. DL-,01	4.455	35.352
JP3914400001	MURATA MFG	7.682	7.682
US64110D1046	NETAPP INC.		34.812
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO.LTD.	2.800	34.602
JP3866800000	PANASONIC CORP.	126.223	126.223
GB0006776081	PEARSON PLC LS-,25	177.656	177.656
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	39.228	69.774
GB00BYSVPQ32	ROLLS ROYCE H.PR.C ET.J16	9.172.572	9.172.572
FR0000073272	SAFRAN INH. EO -,20	16.322	16.322
JP3162600005	SMC CORP.	4.507	4.507
GB0007908733	SSE PLC	54.985	102.733
JP3407400005	SUMITOMO EL.IND.	77.400	152.900
US8715031089	SYMANTEC CORP. DL-,01	2.321	55.056
CH0011037469	SYNGENTA AG NA SF 0,1	6	3.194
US87612E1064	TARGET CORP. DL-,0833	15.249	15.249
GB0008782301	TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01	381.210	726.783

JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	16.908	16.908
US9024941034	TYSON FOODS INC A DL-,10	22.760	22.760
US9130171096	UTD TECHN. DL 1	32	11.900
US9182041080	V.F. CORP.	16.778	16.778
US9633201069	WHIRLPOOL CORP. DL 1	6.540	6.540
JE00BFNWV485	WOLSELEY PLC LS-108030303	19.745	19.745
US9839191015	XILINX INC. DL-,01	22.295	47.356



## **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 31. März 2016**  
**3 Banken Global Stock-Mix,**  
**Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	93.131.327,00	98,98%
Guthaben bei Kreditinstituten	716.718,81	0,76%
Dividendenansprüche	240.656,65	0,26%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>94.088.702,46</b>	<b>100,00%</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>6.151.342,82</b>	
<b>Anteilswert (Nettobestandswert)</b>	<b>15,30</b>	

Linz, im April 2016

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Dr. Gustav Dressler e.h.