

3 Banken-Generali

Investment-Gesellschaft m.b.H.

3 Banken Dividende+Nachhaltigkeit 2021

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN Tranche A AT3BDIV20210 (R)

ISIN Tranche A AT0000A1GMU8 (I)

HALBJAHRESBERICHT

vom 16. November 2015 (Gründung) bis 30. 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

Zahlstelle

Oberbank AG, Linz

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

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

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 **3 Banken Dividende+Nachhaltigkeit 2021, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 16. November 2015 (Gründung) bis 30. April 2016 vor.

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

Fondsdetails	per 16.11.2015 (Gründung)	per 30.04.2016
Fondsvermögen	35.000.000,00	53.214.901,50
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	100,00	101,67
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	101,50	103,20
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	100,00	101,95
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	101,50	103,48

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 16.11.2015 (Gründung)	250.000,00
Ausgabe	46.585,50
Rücknahmen	-3.831,00
Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2016	292.754,50
Ausschüttungsanteile (I) per 16.11.2015 (Gründung)	100.000,00
Ausgabe	130.000,00
Rücknahmen	0,00
Ausschüttungsanteile (I) per 30.04.2016	230.000,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2016

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							
AT0000641352	CA IMMOB.ANL.	90.600	108.587	17.987	16,77	1.519.362,00	2,86
DE0006602006	GEA GROUP AG	37.640	44.587	6.947	42,12	1.585.208,60	2,98
IT0001250932	HERA S.P.A. EO 1	615.000	737.269	122.269	2,58	1.586.700,00	2,98
FR0000121964	KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40	38.980	44.710	5.730	41,15	1.604.027,00	3,01
DE0006483001	LINDE AG O.N.	11.790	14.716	2.926	132,00	1.556.280,00	2,92
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	15.350	18.210	2.860	103,25	1.584.887,50	2,98
DE0007010803	RATIONAL AG	3.550	4.396	846	445,13	1.580.211,50	2,97
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT EO 4	97.500	110.339	12.839	16,07	1.566.337,50	2,94
ES0184262212	VISCOFAN SA INH. EO 0,70	32.800	35.552	2.752	49,06	1.609.004,00	3,02
lautend auf AUD							
AU000000CSL8	CSL LTD	22.200	25.050	2.850	103,94	1.557.921,03	2,93
lautend auf CAD							
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	27.810	31.146	3.336	78,68	1.541.658,13	2,90
lautend auf CHF							
CH0030170408	GEBERT AG NA DISP. SF-10	4.860	5.246	386	372,50	1.650.092,97	3,10
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	10.720	13.034	2.314	162,20	1.584.862,18	2,98
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	13.330	14.880	1.550	129,20	1.569.779,06	2,95
CH0012255151	SWATCH GRP AG INH.SF 2,25	4.980	6.371	1.391	329,90	1.497.467,92	2,81
lautend auf DKK							
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	32.200	32.200		371,00	1.604.960,17	3,02
lautend auf GBP							
GB00BLNN3L44	COMPASS GROUP LS-,10625	96.600	112.032	15.432	12,32	1.533.748,31	2,88
GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	18.500	19.684	1.184	67,55	1.610.509,70	3,03
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL LS 0,01	705.200	769.840	64.640	1,77	1.607.705,14	3,02
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	553.000	570.899	17.899	2,24	1.595.678,85	3,00
GB00B2PDGW16	WH SMITH LS -,220895	74.000	74.000		17,08	1.628.867,84	3,06
lautend auf USD							
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC A DL-000025	15.460	17.888	2.428	114,33	1.561.432,69	2,93
US0304201033	AMERICAN WATER WKS DL-,01	25.260	29.506	4.246	72,39	1.615.345,76	3,04
US0530151036	AUTOM. DATA PROC. DL -,10	19.650	20.805	1.155	89,10	1.546.656,36	2,91
US0536111091	AVERY DENNISON DL 1	24.530	26.468	1.938	73,44	1.591.416,25	2,99
US3703341046	GENL MILLS DL -,10	28.450	30.000	1.550	61,26	1.539.617,49	2,89
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	15.600	17.955	2.355	112,48	1.550.077,74	2,91
US4943681035	KIMBERLY-CLARK DL 1,25	13.030	14.525	1.495	126,24	1.453.098,23	2,73
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	23.300	24.348	1.048	79,78	1.642.114,84	3,09
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	32.930	35.641	2.711	49,90	1.451.596,29	2,73
US7427181091	PROCTER GAMBLE	21.760	23.836	2.076	79,76	1.533.195,76	2,88
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	34.320	36.568	2.248	51,02	1.546.825,44	2,91
US98419M1009	XYLEM INC. DL-,01	42.010	47.777	5.767	42,17	1.564.983,83	2,94
Summe Aktien						51.771.630,08	97,29
Summe Wertpapiervermögen						51.771.630,08	97,29

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Finanzterminkontrakte					
Aktienindexkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
lautend auf EUR					
QOXXDB4364168	SXXP F50 06/16 EUR 0 DE	3)	-393	-424.440,00	-0,80
lautend auf USD					
QOXXDB4364291	ES F50 06/16 USD 0 US	3)	-71	-90.757,07	-0,17
Summe Verkaufte Kontrakte				-515.197,07	-0,97
Summe Derivate				-515.197,07	-0,97
Bankguthaben/Verbindlichkeiten					
EUR-Konten				1.738.072,31	3,27
nicht EU-Währungen				145.714,68	0,27
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten				1.883.786,99	3,54
sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten					
Dividendenansprüche				74.681,50	0,14
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten				74.681,50	0,14
Fondsvermögen				53.214.901,50	100,00

3) Durch den Einsatz dieses Derivats wird das Gesamtrisiko des Fonds erhöht

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Australische Dollar (AUD)	1,48112
Canadische Dollar (CAD)	1,41931
Schweizer Franken (CHF)	1,09712
Dänische Kronen (DKK)	7,44330
Pfund Sterling (GBP)	0,77595
US-Dollar (USD)	1,13200

**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

US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	19.629	19.629
DK0060542181	ISS AS DK 1	38.995	38.995
US5355551061	LINDSAY CORP. DL 1	26.972	26.972
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NK 1,098	499.856	499.856
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC DL-,01	22.977	22.977
US9078181081	UNION PAC. DL 2,50	15.015	15.015
US9113121068	UNITED PARCEL SE.B DL-01	16.560	16.560

Derivative Produkte

Finanzterminkontrakte

Aktienindexkontrakte

QOXDB4346363	ES F50 03/16 USD 0 US	273	273
QOXDB4346348	ES F50 12/15 USD 0 US	134	134
QOXDB4359614	SXXP F50 03/16 EUR 0 DE	1.445	1.445
QOXDB4355752	SXXP F50 12/15 EUR 0 DE	727	727

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 30. April 2016
3 Banken Dividende+Nachhaltigkeit 2021,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	51.771.630,08	97,29%
Derivate	-515.197,07	-0,97%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.883.786,99	3,54%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	74.681,50	0,14%
Fondsvermögen	53.214.901,50	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	292.754,50	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	230.000,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	101,67	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	101,95	

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.