
HALBJAHRESBERICHT 2023

3 Banken Zinschance 2028

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT028CHANCE2
(I) (A) AT0000A2WBH3

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

Untere Donaulände 36
4020 Linz, Österreich
www.3bg.at

Gesellschafter

Generali Versicherung 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. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Mag. Michael Oberwalder
Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Mag. Franz Mayr (ab 01.04.2023)
MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär (bis 31.03.2023)
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

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.

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 Zinschance 2028, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis 30. September 2023 vor.

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

Fondsdetails	per 31.03.2023	per 30.09.2023
Fondsvermögen	54.103.989,36	52.818.560,59
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	94,27	93,17
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	95,21	94,10
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	943,88	932,14
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	953,32	941,46
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	1,9500	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	21,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 31.03.2023	346.947,02
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	-6.870,00
Ausschüttungsanteile (R) per 30.09.2023	340.077,02
Ausschüttungsanteile (I) per 31.03.2023	22.671,00
Ausgabe	0,00
Rücknahmen	0,00
Ausschüttungsanteile (I) per 30.09.2023	22.671,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

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

Anleihen

lautend auf EUR

DE000A287RE9	0,0000 % REDCARE EUR 21/28 ZO CV	400,00			86,45	345.788,00	0,65
XS2386592484	0,1250 % ADECCO INTL. 21/28 MTN	800,00			82,52	660.136,00	1,25
FR0014004QX4	0,1250 % ALSTOM 21/27	800,00			86,31	690.448,00	1,31
DE000BLB6J0	0,1250 % BAY.LDSBK.MTI 21/28	900,00			83,77	753.912,00	1,43
XS2338955805	0,1250 % TOYOTA M.CRD 21/27 MTN	600,00			85,38	512.256,00	0,97
XS2289408440	0,1630 % NATL. GRID 21/28 MTN	600,00	600,00		83,73	502.368,00	0,95
XS2282210231	0,2000 % SWEDBANK 21/28 MTN	700,00			83,33	583.282,00	1,10
XS2381671671	0,2500 % CS AG 21/28 MTN	800,00			81,77	654.120,00	1,24
XS2230266301	0,2500 % ELISA OYJ 20/27	700,00			86,21	603.498,00	1,14
XS2292954893	0,2500 % GOLDM.S.GRP 21/28 MTN	900,00			84,00	755.955,00	1,43
IT0005433690	0,2500 % ITALIEN 21/28	800,00			84,19	673.496,00	1,28
XS2312722916	0,2500 % MONDELE.INTL 21/28	900,00			84,86	763.704,00	1,45
DE000A3MP4U9	0,2500 % VONOVIA SE MTN 21/28	800,00			79,33	634.656,00	1,20
XS2234579675	0,3030 % SUMIT.M.F.G. 20/27 MTN	800,00			85,50	683.976,00	1,29
XS2265371042	0,3500 % MACQUARIE G. 20/28 MTN	900,00			83,67	753.030,00	1,43
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. 19/27 MTN	900,00			85,21	766.917,00	1,45
FR0014003182	0,3750 % CREDIT AGRIC. 21/28 MTN	900,00			83,47	751.203,00	1,42
XS2411720233	0,3750 % SANDVIK 21/28 MTN	800,00			82,69	661.520,00	1,25
AT0000A2STV4	0,5000 % CESKA SPORIT 21/28 FLRMTN	400,00			81,90	327.584,00	0,62
XS2242747348	0,5410 % ASAH GROUP 20/28	800,00			83,85	670.832,00	1,27
XS2385390724	0,6250 % HIME 21/28	900,00			81,72	735.435,00	1,39
XS2342058117	0,6250 % HLDGE TRANSP 21/28 MTN	900,00			83,18	748.584,00	1,42
DE000AAR0322	0,7500 % AAREAL BANK MTN 22/28	900,00			82,14	739.260,00	1,40
XS2101357072	0,7500 % FRESENIUS SE MTN 20/28	600,00			86,34	518.034,00	0,98
FI4000496286	0,7500 % NESTE 21/28	800,00			86,23	689.856,00	1,31
XS2353366268	0,8750 % BCO SABADELL 21/28 FLR	300,00			84,93	254.799,00	0,48
FR0013536661	0,8750 % STE GENERALE 20/28FLR MTN	900,00			85,97	773.766,00	1,46
XS2433139966	0,9250 % UNICREDIT 22/28 FLR MTN	700,00			88,24	617.694,00	1,17
XS2388561677	1,0000 % SERBIEN 21/28 MTN REGS	600,00			77,67	466.044,00	0,88
XS2203996132	1,0000 % SODEXO 20/28	200,00		700,00	88,13	176.256,00	0,33
FR0014004UE6	1,0000 % VALEO 21/28 MTN	300,00			81,75	245.238,00	0,46
XS2055651918	1,1250 % ABERTIS INF. 19/28 MTN	800,00			86,45	691.576,00	1,31
XS1747444831	1,1250 % BMW FIN. NV 18/28 MTN	600,00			89,38	536.256,00	1,02
XS2228892860	1,1250 % GLENC.CAP.F. 20/28 MTN	600,00			85,90	515.370,00	0,98
XS2079105891	1,1640 % ZIMMER BIOM. 19/27	700,00			88,67	620.676,00	1,18
XS2068065163	1,2500 % INFORMA 19/28 MTN	600,00			86,53	519.150,00	0,98
FR0013507704	1,2500 % VEOLIA ENV. 20/28 MTN	800,00			88,87	710.952,00	1,35
FR0013344686	1,3750 % ENGIE 18/28 MTN	700,00			88,66	620.648,00	1,18
XS1815116998	1,3750 % KONINKL.PHILIPS 18/28	800,00			88,36	706.856,00	1,34
FR0013323870	1,3750 % ORANGE 18/28 MTN	900,00			89,56	806.022,00	1,53
XS2080318053	1,5000 % BALL 19/27	400,00			90,67	362.672,00	0,69
XS2232045463	1,5000 % MOL NYRT. 20/27	300,00			87,40	262.206,00	0,50
XS2050968333	1,5000 % SM.KAPPA TR. 19/27	500,00			90,23	451.165,00	0,85
XS2434701616	1,6250 % AUTOPER L IT 22/28 MTN	300,00			87,75	263.259,00	0,50
XS2069407786	1,6250 % CPI PROP.GRP 19/27 MTN	300,00			75,08	225.252,00	0,43
FR0013449998	1,6250 % ELIS 19/28 MTN	500,00			87,81	439.030,00	0,83
XS1412711217	1,6250 % ENI S.P.A. 16/28 MTN	600,00			90,21	541.242,00	1,02
XS2190979489	1,6250 % EUSTREAM 20/27	300,00			79,27	237.819,00	0,45
XS1439749364	1,6250 % TEVA PH.F.NL.II 16/28	500,00			77,95	389.725,00	0,74
FR0014003G27	1,6250 % VERALLIA 21/28	400,00			87,66	350.656,00	0,66
XS1811435251	1,6620 % BANK AMERI. 18/28 FLR MTN	800,00			90,67	725.336,00	1,37
FR0013327988	1,7500 % CAPGEMINI 18-28	800,00			91,16	729.264,00	1,38
XS1969600748	1,7500 % CNH INDUSTR. 19/27	700,00			92,25	645.750,00	1,22
XS2459163619	1,7500 % LANXESS AG 22/28 MTN	700,00			87,04	609.245,00	1,15
XS2324724645	1,8750 % FRAPORT AG IS 21/28	600,00			89,42	536.502,00	1,02
XS1853999313	1,8750 % IGNITIS GROUP 18/28 MTN	600,00			87,33	523.986,00	0,99

FR0013143351	1,8750 % IMERYS 16/28 MTN	800,00		89,77	718.136,00	1,36
XS2301390089	1,8750 % MUNDYS SPA 21/28 MTN	300,00		86,48	259.425,00	0,49
XS1917590959	1,8750 % OMV AG 18/28 MTN	150,00	650,00	90,72	136.084,50	0,26
BE6285455497	2,0000 % AB INBEV 16/28 MTN	700,00		92,82	649.712,00	1,23
XS2103218538	2,0000 % ASHLAND SER. 20/28 REGS	100,00		84,87	84.874,00	0,16
XS2391403354	2,0000 % DOMETIC GRP 21/28 MTN	300,00		80,68	242.046,00	0,46
DE000A283WZ3	2,1250 % AMS-OSRAM 20/27 CV	600,00		74,69	448.110,00	0,85
XS1767931121	2,1250 % BCO SANTANDER 18/28 MTN	800,00		89,19	713.504,00	1,35
XS1956027947	2,1250 % FORTUM OYJ 19/28 MTN	400,00		88,93	355.716,00	0,67
XS1908370171	2,1250 % INTERCONT.HOT.GRP 18/27	500,00		92,61	463.030,00	0,88
XS2434895558	2,1250 % RUMAENIEN 22/28 MTN REGS	600,00		86,92	521.538,00	0,99
FR00140060J6	2,2500 % CLARIANE 21/28	300,00		63,61	190.833,00	0,36
XS2351382473	2,2500 % DERICHEBOURG 21/28 REGS	350,00		87,13	304.965,50	0,58
XS1420338102	2,2500 % HOLCIM FIN.LUX. 16/28 MTN	700,00		92,11	644.770,00	1,22
XS1405784015	2,2500 % KRAFT HEINZ FOODS 16/28	800,00		92,47	739.792,00	1,40
XS2399851901	2,2500 % ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	300,00		84,43	253.284,00	0,48
XS2051904733	2,3750 % I.GAME TECH. 19/28 REGS	400,00		88,77	355.060,00	0,67
XS2341724172	2,3750 % MAHLE MTN 21/28	300,00		76,86	230.568,00	0,44
XS2151059206	2,3750 % MONDI F.EUR. 20/28 MTN	800,00		92,36	738.848,00	1,40
AT0000A2JSQ5	2,5000 % PIERER IND. 20/28	400,00		92,24	368.948,00	0,70
FR0014002OL8	2,5000 % RENAULT 21/28 MTN	400,00		89,34	357.340,00	0,68
FR0013505260	2,6250 % CARREFOUR 20/27 MTN	600,00		94,35	566.124,00	1,07
XS2270576700	2,8750 % MONTENEGRO 20/27 REGS	400,00		86,37	345.472,00	0,65
DE000A1UDWN5	2,8750 % SIEMENS FINANC. 13/28 MTN	600,00		97,27	583.596,00	1,10
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS 13/28 MTN	700,00		93,47	654.297,00	1,24
XS2171872570	3,1250 % NOKIA 20/28 MTN	400,00		93,45	373.796,00	0,71
XS2333564503	3,3750 % DUFYR ONE B. 21/28	300,00		89,49	268.467,00	0,51
XS1602130947	3,3750 % LEVI STRAUSS 17/27	300,00		93,93	281.784,00	0,53
AT0000A1VKJ4	3,5000 % WIENER ST.VERS. 17-27	300,00		97,02	291.054,00	0,55
XS2209344543	3,7500 % FORVIA 20/28	300,00		89,54	268.617,00	0,51
XS1784311703	3,8750 % UNIPOLSAI AS. 18/28	300,00		96,19	288.555,00	0,55
XS1799641045	4,1250 % LKQ EU.HLDGS 18/28 REGS	300,00		97,31	291.924,00	0,55
XS2554488978	4,2500 % VW INTL.FIN 22/28 MTN	700,00	700,00	98,27	687.883,00	1,30
XS1793255941	5,0000 % SOFTBANK GROUP 18/28	300,00		91,81	275.421,00	0,52
AT000B121967	5,1920 % VOLKSBANK WIEN 17-27 FLR	400,00		98,03	392.100,00	0,74
XS2397781944	5,6250 % ILIAD HLDG 21/28 REGS	250,00		92,89	232.225,00	0,44
XS2581393134	6,8750 % TELECOM ITAL 23/28 MTN	400,00	400,00	100,17	400.664,00	0,76
lautend auf USD						
US718286CC97	3,0000 % PHILIPPINES 18/28	400,00		90,83	343.821,33	0,65
US168863CF36	3,2400 % CHILE 18/28	400,00		91,87	347.765,69	0,66
US455780CD62	3,5000 % INDONESIA 17/28	400,00		92,54	350.279,17	0,66
US91087BAE02	3,7500 % MEXICO 18/28	600,00		92,68	526.242,07	1,00
US195325DL65	3,8750 % COLOMBIA 17/27	600,00		91,16	517.594,40	0,98
US698299BF03	3,8750 % PANAMA 16/28	400,00		92,02	348.333,49	0,66
US836205AU87	4,3000 % SOUTH AFR. 16/28	600,00		86,02	488.448,94	0,92
US760942BB71	4,3750 % URUGUAY 15/27	600,00		98,78	560.866,85	1,06
US105756BZ27	4,6250 % BRAZIL 17/28	600,00		96,27	546.649,00	1,03
USP5015VAE67	4,8750 % GUATEMALA 13/28 REGS	600,00		92,78	526.787,17	1,00
USP3579ECB13	6,0000 % DOMINIK.REPUBLIK 18/28	450,00		95,24	405.579,16	0,77
XS1775618439	6,5880 % AEGYPTEN 18/28 MTN REGS	400,00		65,24	246.953,72	0,47
XS1405766541	7,0000 % BAHRAIN 16/28 REGS	400,00		101,36	383.700,20	0,73
Summe Anleihen					52.305.846,19	99,03
Summe Wertpapiervermögen					52.305.846,19	99,03

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/KONTRAKTE NOMINALE	KURS	WERT IN EUR	ANTEIL IN %
Derivative Produkte					
Devisentermingeschäfte					
Verkauf					
DTG_TAX_3409232	USD/EUR Laufzeit bis 28.03.2024	-6.100.000		-45.083,74	-0,09
Summe Devisenterminkontrakte (Verkauf)				-45.083,74	-0,09
Summe Derivate				-45.083,74	-0,09

Bankguthaben / Verbindlichkeiten

EUR-Konten	-161.035,03	-0,30
nicht EU-Währungen	277.067,96	0,52
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	116.032,93	0,22

sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen	-450,17	0,00
Zinsansprüche	442.215,38	0,84
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	441.765,21	0,84

Fondsvermögen	52.818.560,59	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,05670

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
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

XS2381853279	0,2500 % NATL GRID 21/28 MTN		600,00
XS2234567233	0,8750 % VW INTL.FIN 20/28 MTN		800,00
XS2288109676	1,6250 % TELECOM ITAL 21/29 MTN		500,00

ISIN	BEZEICHNUNG	Gewinn / Verlust
------	-------------	------------------

Derivative Produkte

DTG_TAX_3409012	DTG SPEST USDEUR VERFALL 12.04.2023 OBERBANK AG	-2.148,38
DTG_TAX_3409076	DTG SPEST USDEUR VERFALL 12.04.2023 OBERBANK AG	537,24
DTG_TAX_3409077	DTG SPEST USDEUR VERFALL 27.09.2023 OBERBANK AG	-242.323,06
DTG_TAX_3409231	DTG SPEST USDEUR VERFALL 27.09.2023 OBERBANK AG	27.918,33

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, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Verwaltungsgesellschaft 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.
- c) Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) nicht zulässig. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt. Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023
3 Banken Zinschance 2028,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	52.305.846,19	99,03%
Derivate	-45.083,74	-0,09%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	116.032,93	0,22%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	441.765,21	0,84%
Fondsvermögen	52.818.560,59	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	340.077,02	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	22.671,00	
Ausschüttungsanteilswert - Nettobestandswert (R)	93,17	
Ausschüttungsanteilswert - Nettobestandswert (I)	932,14	

Linz, im November 2023

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

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.