

# **ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 III**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2023/24

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 29.02.2024 .....	5

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

<b>Die Gesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
<b>Stammkapital</b>	2,50 Mio. EURO
<b>Gesellschafter</b>	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
<b>Aufsichtsrät:innen</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER (ab 28.02.2024) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN (ab 28.02.2024) Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER (bis 31.12.2023) Mag. Reinhard WALTL (bis 31.10.2023) Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
<b>Staatskommissär:innen</b>	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 III Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 29.02.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	19,3	97,11
Wertpapiere	19,3	97,11
Bankguthaben	0,4	1,82
Zinsenansprüche	0,2	1,07
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	19,9	100,00

# Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2023 bis 29.02.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
BK IRELAND 23/28 FLR MTN	XS2576362839	4,875	0	0	400	103,181	412.724,00	2,08
							<u>412.724,00</u>	<u>2,08</u>
Summe Emissionsland Irland							412.724,00	2,08
<b>Emissionsland Italien</b>								
2I RETE GAS 17/27 MTN	XS1709374497	1,608	0	0	270	93,348	252.039,60	1,27
A2A 22/28 MTN	XS2457496359	1,500	0	0	280	92,164	258.059,76	1,30
ASTM S.P.A. 18/28 MTN	XS1765875718	1,625	0	0	280	92,003	257.608,40	1,30
AUTOPER L IT 22/28 MTN	XS2434701616	1,625	0	0	280	91,994	257.583,20	1,30
MUNDYS SPA 21/28 MTN	XS2301390089	1,875	0	0	570	91,070	519.099,00	2,61
							<u>1.544.389,96</u>	<u>7,77</u>
Summe Emissionsland Italien							1.544.389,96	7,77
<b>Emissionsland Schweden</b>								
SWEDBANK 21/28 MTN	XS2282210231	0,200	0	0	300	86,835	260.505,60	1,31
							<u>260.505,60</u>	<u>1,31</u>
Summe Emissionsland Schweden							260.505,60	1,31
<b>Emissionsland Spanien</b>								
ABERTIS INF. 19/28 MTN	XS2055651918	1,125	0	0	300	90,090	270.271,20	1,36
BCO SANTANDER 18/28 MTN	XS1767931121	2,125	0	0	300	93,162	279.486,60	1,41
BCPERATIVO 21/28 FLR MTN	XS2383811424	1,750	0	0	600	91,373	548.240,40	2,76
CAIXABANK 21/28 FLR MTN	XS2346253730	0,750	0	0	400	90,786	363.144,80	1,83
CELLNEX FIN. 21/28 MTN	XS2348237871	1,500	0	0	600	90,835	545.010,00	2,74
							<u>2.006.153,00</u>	<u>10,09</u>
Summe Emissionsland Spanien							2.006.153,00	10,09
Summe Anleihen auf Euro lautend							4.223.772,56	21,25
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							4.223.772,56	21,25
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Australien</b>								
TRANSURBAN FIN.CO. 17/28	XS1681520786	1,750	0	0	270	93,131	251.453,70	1,27
							<u>251.453,70</u>	<u>1,27</u>
Summe Emissionsland Australien							251.453,70	1,27
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
NYKREDIT 21/28 MTN	DK0030484548	0,375	0	0	300	87,141	261.424,20	1,32
							<u>261.424,20</u>	<u>1,32</u>
Summe Emissionsland Dänemark							261.424,20	1,32

**ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 III**

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
DT.BANK MTN 22/28	DE000DL19WU8	3,250	0	0	400	96,597	386.387,20	1,94
LBBW MTN 21/28	DE000LB2V833	0,375	0	0	300	85,659	256.978,20	1,29
LUFTHANSA AG MTN 21/28	XS2296203123	3,750	0	0	500	98,375	491.875,00	2,47
VOLKSW.FIN.SERV.MTN.22/28	XS2438616240	0,875	0	0	290	89,830	260.505,82	1,31
ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	XS2399851901	2,250	0	0	600	90,712	544.274,40	2,74
Summe Emissionsland Deutschland							<u>1.940.020,62</u>	<u>9,76</u>
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
ALTICE FRAN. 19/28 REGS	XS2053846262	3,375	0	0	660	81,000	534.600,00	2,69
BPCE 18/28 MTN	FR0013312501	1,625	0	0	300	92,302	276.906,00	1,39
BQUE F.C.MTL 17/27 MTN	XS1717355561	1,625	0	0	300	91,941	275.823,00	1,39
CNP ASSURANC 20/28 MTN	FR0014000XY6	0,375	0	0	400	87,176	348.703,20	1,75
ERAMET 23/28	FR001400HZE3	7,000	0	0	500	99,211	496.056,00	2,50
ILIAD 21/28	FR0014001YB0	1,875	0	0	600	90,772	544.632,00	2,74
ORANO 20/28 MTN	FR0013533031	2,750	0	0	300	95,601	286.802,40	1,44
RENAULT 21/28 MTN	FR00140020L8	2,500	0	0	500	94,007	470.037,00	2,36
SOC GENERALE 17/28 MTN	XS1718316281	1,375	0	0	300	91,923	275.769,00	1,39
TELEPERFORM. 20/27 MTN	FR0014000S75	0,250	0	0	300	86,137	258.412,20	1,30
VALEO 21/28 MTN	FR0014004UE6	1,000	0	0	600	86,300	517.802,40	2,60
Summe Emissionsland Frankreich							<u>4.285.543,20</u>	<u>21,56</u>
<b>Emissionsland Griechenland</b>								
ALPHA BANK 21/28 FLR	XS2388172855	2,500	0	0	560	92,881	520.134,72	2,62
EUROBANK 21/28 FLR MTN	XS2385386029	2,250	0	0	560	93,875	525.700,00	2,64
Summe Emissionsland Griechenland							<u>1.045.834,72</u>	<u>5,26</u>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
NATL GRID 21/28 MTN	XS2289408440	0,163	0	0	290	87,265	253.069,08	1,27
NATWEST MKTS 23/28 MTN	XS2576255249	4,250	0	0	240	102,251	245.402,40	1,23
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>498.471,48</u>	<u>2,51</u>
<b>Emissionsland Italien</b>								
ICCREA BANCA 23/28 FLR	XS2577533875	6,875	0	0	460	107,128	492.788,04	2,48
INTESA SAN. 18/28 MTN	XS1785340172	1,750	0	0	270	92,714	250.327,26	1,26
ITALGAS 21/28 MTN	XS2299001888	0,000	0	0	300	87,518	262.555,20	1,32
Summe Emissionsland Italien							<u>1.005.670,50</u>	<u>5,06</u>
<b>Emissionsland Japan</b>								
SUMIT.M.F.G. 20/27 MTN	XS2234579675	0,303	0	0	290	88,814	257.561,18	1,30
Summe Emissionsland Japan							<u>257.561,18</u>	<u>1,30</u>
<b>Emissionsland Kanada</b>								
NATL BK CDA 23/28 MTN	XS2579324869	3,750	0	0	250	100,224	250.561,00	1,26
Summe Emissionsland Kanada							<u>250.561,00</u>	<u>1,26</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Mexiko</b>								
NEMAK S.A.B. 21/28 REGS	XS2362994068	2,250	0	0	590	88,210	520.439,00	2,62
Summe Emissionsland Mexiko							520.439,00	2,62
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ABN AMRO BK 23/28 MTN	XS2575971994	4,000	0	0	400	101,054	404.216,00	2,03
ASHLAND SER. 20/28 REGS	XS2103218538	2,000	0	0	570	91,063	519.059,10	2,61
DE VOLKSBANK 21/28 MTN	XS2308298962	0,375	0	0	300	86,416	259.248,00	1,30
EASYJET FIN. 21/28 MTN	XS2306601746	1,875	0	0	280	92,917	260.166,92	1,31
ING GROEP 17/28 MTN	XS1730885073	1,375	0	0	300	92,531	277.592,40	1,40
WAB.TRANP.NL 21/27	XS2345035963	1,250	0	0	280	90,866	254.424,80	1,28
Summe Emissionsland Niederlande							1.974.707,22	9,93
<b>Emissionsland Norwegen</b>								
SPAREBK 1 SR 23/27 MTN	XS2579319513	3,750	0	0	250	100,339	250.847,00	1,26
Summe Emissionsland Norwegen							250.847,00	1,26
<b>Emissionsland Schweden</b>								
VOLVO CAR 20/27 MTN	XS2240978085	2,500	0	0	530	94,119	498.830,70	2,51
Summe Emissionsland Schweden							498.830,70	2,51
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
UBS GROUP 21/28 MTN	CH0595205524	0,250	0	0	300	87,436	262.307,40	1,32
Summe Emissionsland Schweiz							262.307,40	1,32
<b>Emissionsland Spanien</b>								
CRITER.CAIXA 20/27 MTN	ES0205045026	0,875	0	0	300	89,995	269.986,20	1,36
Summe Emissionsland Spanien							269.986,20	1,36
<b>Emissionsland USA</b>								
ATHENE GLOB. 21/28 MTN	XS2282195176	0,625	0	0	300	87,994	263.982,87	1,33
BERKSHIRE HATHAWAY 16/28	XS1380334224	2,150	0	0	230	95,598	219.875,40	1,11
BOOKING HLDG 21/28	XS2308322002	0,500	0	0	290	88,888	257.775,20	1,30
CITIGROUP INC 18/28 MTN	XS1795252672	1,625	0	0	280	92,569	259.193,20	1,30
GOLDM.S.GRP 18/28 MTN	XS1796209010	2,000	0	0	270	93,790	253.232,46	1,27
V.F. CORP. 20/28	XS2123970167	0,250	0	0	300	83,765	251.295,00	1,26
Summe Emissionsland USA							1.505.354,13	7,57
Summe Anleihen auf Euro lautend							15.079.012,25	75,86
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							15.079.012,25	75,86

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	19.302.784,81	97,11
Bankguthaben	362.434,48	1,82
Zinsenansprüche	212.330,78	1,07
Sonstige Abgrenzungen	-205,30	-0,00
Fondsvermögen	19.877.344,77	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

**Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A34CM5	Stück	188.414,600
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A34CM5	EUR	105,49
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A34CL7	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A34CL7	EUR	105,57

Pensionsgeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Für den Investmentfonds wurden keine Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) iSd VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) in der Berichtsperiode abgeschlossen.

Wertpapierleihegeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

**Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte:**

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt.

Im Falle des negativen Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Schuldverschreibungen der Zentralstaaten oder Zentralbanken der Länder der Eurozone von der Erste Group Bank AG als Sicherheit an den Investmentfonds geleistet. Für diese Sicherheiten wurde ein einheitlicher Abschlag in Höhe von 4 % mit dem Counterpart vereinbart. Im Falle regulatorischer Vorgaben, die einen anderen Abschlag oder Bereitstellung alternativer Sicherheiten erfordern, wird diese entsprechende Vorgabe eingehalten.

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

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Zinssatz</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Irland</b>				
GLENC.CAP.F. 20/28 MTN	XS2228892860	1,125	0	280

Wien, im März 2024

Erste Asset Management GmbH  
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können auf der Homepage der Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH (<https://www.signatur.rtr.at/de/vd/Pruefung.html>) geprüft werden.

Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur hat die gleiche Rechtswirkung wie eine handschriftliche Unterschrift (Art 25 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 („eIDAS-Verordnung“)).