

# **ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 IV**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2023/24  
(Rumpfhalfjahr vom 02.10.2023 bis 31.03.2024)

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2024.....	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 Anteilshaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 IV Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rumpfhalfjahr vom 02.10.2023 bis 31.03.2024 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.03.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	24,7	95,75
Wertpapiere	24,7	95,75
Bankguthaben	0,8	3,14
Zinsenansprüche	0,3	1,12
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	25,8	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 02.10.2023 bis 31.03.2024)

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>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Finnland</b>								
NOKIA 20/28 MTN	XS2171872570	3,125	310	0	310	97,816	303.230,15	1,17
NORDEA BANK 23/28 MTN	XS2618906585	4,125	470	0	470	102,334	480.969,80	1,86
Summe Emissionsland Finnland							784.199,95	3,04
<b>Emissionsland Italien</b>								
FERROVIE 21/28 MTN	XS2324772453	0,375	340	0	340	88,798	301.913,20	1,17
MUNDYS SPA 21/28 MTN	XS2301390089	1,875	850	0	850	91,954	781.609,00	3,03
Summe Emissionsland Italien							1.083.522,20	4,20
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
STELLANTIS N.V. 20/28 MTN	XS2199351375	4,500	290	0	290	104,230	302.267,00	1,17
Summe Emissionsland Niederlande							302.267,00	1,17
<b>Emissionsland Schweden</b>								
SEB 21/28 MTN	XS2356049069	0,375	850	0	850	87,610	744.685,00	2,88
Summe Emissionsland Schweden							744.685,00	2,88
<b>Emissionsland Spanien</b>								
BCPERATIVO 21/28 FLR MTN	XS2383811424	1,750	900	0	900	92,104	828.939,60	3,21
Summe Emissionsland Spanien							828.939,60	3,21
Summe Anleihen auf Euro lautend							3.743.613,75	14,50
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							3.743.613,75	14,50
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Australien</b>								
NATL AUSTR. BK 18/28 MTN	XS1872032799	1,375	330	0	330	92,085	303.879,18	1,18
Summe Emissionsland Australien							303.879,18	1,18
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
LANXESS AG 22/28 MTN	XS2459163619	1,750	900	0	900	91,921	827.285,40	3,20
LUFTHANSA AG MTN 21/28	XS2296203123	3,750	800	0	800	99,369	794.952,00	3,08
VONOVIA SE MTN 21/28	DE000A3MP4U9	0,250	400	0	400	85,407	341.628,00	1,32
ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	XS2399851901	2,250	900	0	900	91,744	825.699,60	3,20
Summe Emissionsland Deutschland							2.789.565,00	10,80

## ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 IV

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 Frankreich</b>								
ALTICE FRAN. 19/28 REGS	XS2053846262	3,375	1.000	0	1.000	71,747	717.472,00	2,78
BFCM 21/28 MTN	FR0014001I68	0,250	900	0	900	86,702	780.318,00	3,02
BNP PARIBAS 17/28 MTN	XS1722801708	1,500	320	0	320	92,945	297.423,36	1,15
BOUYGUES 20/28	FR0013507654	1,125	300	0	300	91,995	275.984,40	1,07
BPCE 23/28 MTN	FR001400F075	4,375	800	0	800	102,468	819.747,20	3,17
BQUE POSTALE 23/28 MTN	FR001400HOZ2	4,000	300	0	300	102,103	306.309,00	1,19
COENTR.TRANS.EL. 17/28	FR0013264421	1,500	300	0	300	92,279	276.837,00	1,07
ERAMET 23/28	FR001400HZE3	7,000	800	0	800	100,000	800.000,00	3,10
ILIAD 21/28	FR0014001YB0	1,875	900	0	900	91,110	819.990,00	3,17
RENAULT 21/28 MTN	FR00140020L8	2,500	800	0	800	94,423	755.387,20	2,92
SOC GENERALE 18/28 MTN	FR0013368602	2,125	800	0	800	94,680	757.440,00	2,93
TOTALEN.CAP.INT.16/28 MTN	XS1443997819	0,750	300	0	300	89,898	269.694,00	1,04
Summe Emissionsland Frankreich							6.876.602,16	26,63
<b>Emissionsland Griechenland</b>								
ALPHA BANK 21/28 FLR	XS2388172855	2,500	860	0	860	93,897	807.515,92	3,13
EUROBANK 21/28 FLR MTN	XS2385386029	2,250	850	0	850	94,490	803.165,00	3,11
Summe Emissionsland Griechenland							1.610.680,92	6,24
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
BP CAP.MKTS 20/28 MTN	XS2135799679	2,519	310	0	310	97,054	300.867,40	1,16
Summe Emissionsland Großbritannien							300.867,40	1,16
<b>Emissionsland Italien</b>								
ENI 21/28 MTN	XS2344735811	0,375	340	0	340	88,276	300.137,72	1,16
ICCREA BANCA 23/28 FLR	XS2577533875	6,875	700	0	700	107,200	750.400,00	2,91
INTESA SANP. 21/28 MTN	XS2317069685	0,750	840	0	840	89,686	753.362,40	2,92
UNIPOLSAI AS. 18/28	XS1784311703	3,875	750	0	750	99,768	748.260,00	2,90
Summe Emissionsland Italien							2.552.160,12	9,88
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
DH EUR.F.II. 19/28	XS2050404800	0,450	340	0	340	90,089	306.302,60	1,19
HOLCIM FIN.LUX. 16/28 MTN	XS1420338102	2,250	310	0	310	95,656	296.532,98	1,15
Summe Emissionsland Luxemburg							602.835,58	2,33
<b>Emissionsland Mexiko</b>								
NEMAK S.A.B. 21/28 REGS	XS2362994068	2,250	950	0	950	89,261	847.974,75	3,28
Summe Emissionsland Mexiko							847.974,75	3,28
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ASHLAND SER. 20/28 REGS	XS2103218538	2,000	900	0	900	91,588	824.295,60	3,19
EASYJET FIN. 21/28 MTN	XS2306601746	1,875	830	0	830	93,599	776.873,36	3,01

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
ING GROEP 18/28 MTN	XS1882544973	2,000	300	0	300	93,629	280.887,60	1,09
SHELL INTL FIN. 16/28 MTN	XS1476654584	0,750	300	0	300	90,184	270.553,07	1,05
Summe Emissionsland Niederlande							2.152.609,63	8,33
<b>Emissionsland Schweden</b>								
SVENSKA HDBK 21/28 MTN	XS2345317510	0,050	350	0	350	87,181	305.132,80	1,18
VOLVO CAR 20/27 MTN	XS2240978085	2,500	820	0	820	95,007	779.059,04	3,02
Summe Emissionsland Schweden							1.084.191,84	4,20
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
CS AG 21/28 MTN	XS2381671671	0,250	750	0	750	87,050	652.873,50	2,53
Summe Emissionsland Schweiz							652.873,50	2,53
<b>Emissionsland USA</b>								
AM.HONDA FI. 21/28 MTN	XS2363117321	0,300	350	0	350	88,330	309.155,00	1,20
AT + T INC. 20/28	XS2180007549	1,600	320	0	320	93,627	299.605,76	1,16
EXXON MOBIL 20/28 REGS	XS2196322312	0,524	340	0	340	89,805	305.337,00	1,18
KRAFT HEINZ FOODS 16/28	XS1405784015	2,250	310	0	310	95,677	296.598,70	1,15
Summe Emissionsland USA							1.210.696,46	4,69
Summe Anleihen auf Euro lautend							20.984.936,54	81,25
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							20.984.936,54	81,25

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	24.728.550,29	95,75
Bankguthaben	809.838,07	3,14
Zinsenansprüche	288.700,62	1,12
Sonstige Abgrenzungen	-533,51	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>25.826.555,47</b>	<b>100,00</b>

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A36795	Stück	244.096,827
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A36795	EUR	105,80
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A36787	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A36787	EUR	105,80

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**

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Italien</b>				
MEDIOBANCA 21/28 FLR MTN	XS2386287689	0,750	340	340
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
DNB BANK 23/29 FLR MTN	XS2597696124	4,000	290	290
<b>Emissionsland Spanien</b>				
BCO SANTAND.21/29 FLR MTN	XS2357417257	0,625	300	300

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
CREDIT AGRICOLE 21/29 FLR MTN	FR0014005J14	0,500	400	400
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
BARCLAYS 21/29 FLR MTN	XS2373642102	0,577	360	360
HSBC HLDGS 21/29 FLR MTN	XS2388491289	0,641	350	350
NATWEST GRP 21/29 FLR MTN	XS2387060259	0,670	360	360
<b>Emissionsland Italien</b>				
UNICREDIT 21/29 FLR MTN	XS2360310044	0,800	350	350
<b>Emissionsland Japan</b>				
MIZUHO F.G. 21/29 FLR MTN	XS2383901761	0,470	360	360
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
CO. RABOBANK 23/29 FLR MTN	XS2613658041	4,233	300	300
<b>Emissionsland USA</b>				
BANK AMERI. 19/29 FLR MTN	XS2038039074	0,580	350	350
JPMORGAN CHASE 18/29 FLR	XS1835955474	1,812	330	330

Wien, im April 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“)).