

ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023/24
(Rumpfhjahr vom 13.11.2023 bis 30.04.2024)

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.04.2024	5

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

Die Gesellschaft	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
Stammkapital	2,50 Mio. EURO
Gesellschafter	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 %)
Aufsichtsrät:innen	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. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rumpfhalfjahr vom 13.11.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.04.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	20,7	96,90
Wertpapiere	20,7	96,90
Bankguthaben	0,3	1,57
Zinsenansprüche	0,3	1,54
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	21,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 13.11.2023 bis 30.04.2024)

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Albanien								
ALBANIEN 20/27 REGS	XS2010031990	3,500	200	0	200	96,694	193.388,00	0,90
Summe Emissionsland Albanien							193.388,00	0,90
Emissionsland Finnland								
NOKIA 20/28 MTN	XS2171872570	3,125	170	0	170	97,212	165.260,06	0,77
Summe Emissionsland Finnland							165.260,06	0,77
Emissionsland Frankreich								
HLDGE TRANSP 21/28 MTN	XS2342058117	0,625	200	0	200	87,050	174.100,00	0,81
Summe Emissionsland Frankreich							174.100,00	0,81
Emissionsland Griechenland								
GRIECHENLAND 23/28	GR0114033583	3,875	300	0	300	102,790	308.370,00	1,44
Summe Emissionsland Griechenland							308.370,00	1,44
Emissionsland Italien								
CENT.BIDCO 23/28	XS2620212386	11,125	160	0	160	102,800	164.480,00	0,77
I.M.A. INDU 20/28 REGS	XS2275090749	3,750	200	0	200	93,744	187.488,80	0,88
ITALMATCH CH 23/28 REGS	XS2582788100	10,000	160	0	160	104,800	167.680,00	0,78
MUNDYS SPA 21/28 MTN	XS2301390089	1,875	200	0	200	91,821	183.641,60	0,86
Summe Emissionsland Italien							703.290,40	3,29
Emissionsland Luxemburg								
AROUNDTOWN 19/28 MTN	XS2023873149	1,450	200	0	200	82,968	165.935,20	0,78
Summe Emissionsland Luxemburg							165.935,20	0,78
Emissionsland Niederlande								
TEVA PH.F.NL.II 16/28	XS1439749364	1,625	200	0	200	87,511	175.022,00	0,82
Summe Emissionsland Niederlande							175.022,00	0,82
Emissionsland Schweden								
DOMETIC GRP 21/28 MTN	XS2391403354	2,000	200	0	200	88,486	176.972,00	0,83
Summe Emissionsland Schweden							176.972,00	0,83

ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028

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
Emissionsland Senegal								
SENEGAL, REP. 18/28 REGS	XS1790104530	4,750	200	0	200	91,938	183.875,00	0,86
Summe Emissionsland Senegal							183.875,00	0,86
Emissionsland Spanien								
BCPERATIVO 21/28 FLR MTN	XS2383811424	1,750	300	0	300	91,937	275.811,60	1,29
CELLNEX FIN. 21/28 MTN	XS2348237871	1,500	200	0	200	90,703	181.406,00	0,85
Summe Emissionsland Spanien							457.217,60	2,14
Emissionsland USA								
GM FINANCIAL 21/28 MTN	XS2384274366	0,650	200	0	200	87,052	174.103,20	0,81
Summe Emissionsland USA							174.103,20	0,81
Summe Anleihen auf Euro lautend							2.877.533,46	13,45
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							2.877.533,46	13,45
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Australien								
SYDNEY AIRPORT FIN. 18/28	XS1811198701	1,750	250	0	250	92,445	231.112,50	1,08
Summe Emissionsland Australien							231.112,50	1,08
Emissionsland Belgien								
AZELIS FIN. 23/28 REGS	BE6342263157	5,750	200	0	200	102,250	204.500,00	0,96
Summe Emissionsland Belgien							204.500,00	0,96
Emissionsland Dänemark								
TDC NET 22/28 MTN	XS2484502823	5,056	200	0	200	101,045	202.090,40	0,94
Summe Emissionsland Dänemark							202.090,40	0,94
Emissionsland Deutschland								
CHEPLAPHARM REGS 20/28	XS2243548273	4,375	200	0	200	96,125	192.250,00	0,90
GRUENENTHAL REGS 21/28	XS2337703537	4,125	340	0	340	96,375	327.675,00	1,53
HAPAG-LLOYD AG 21(28)REGS	XS2326548562	2,500	200	0	200	93,558	187.116,00	0,87
LUFTHANSA AG MTN 21/28	XS2296203123	3,750	200	0	200	98,567	197.134,00	0,92
MAHLE MTN 21/28	XS2341724172	2,375	200	0	200	87,865	175.729,20	0,82
ZF FINANCE GMBH MTN 20/28	XS2231331260	3,750	200	0	200	95,840	191.680,80	0,90
Summe Emissionsland Deutschland							1.271.585,00	5,94
Emissionsland Finnland								
AHLST.-MU.H. 21/28 REGS	XS2319950130	3,625	200	0	200	93,330	186.660,00	0,87
TEOLLI.VOIMA 21/28 MTN	XS2355632741	1,375	250	0	250	90,014	225.035,54	1,05
Summe Emissionsland Finnland							411.695,54	1,92

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
Emissionsland Frankreich								
ALTICE FRAN. 19/28 REGS	XS2053846262	3,375	220	0	220	65,736	144.619,20	0,68
CAB 21/28 REGS	XS2294186965	3,375	200	0	200	87,344	174.688,00	0,82
CHROME BIDCO 21/28 REGS	XS2343000241	3,500	200	0	200	81,500	163.000,00	0,76
COENTR.TRANS.EL. 17/28	FR0013264421	1,500	200	100	100	91,293	91.293,20	0,43
CROWN EURAN 23/28 REGS	XS2623222978	5,000	400	0	400	102,599	410.396,00	1,92
DERICHEBOURG 21/28 REGS	XS2351382473	2,250	200	0	200	91,250	182.500,00	0,85
ELIS 19/28 MTN	FR0013449998	1,625	200	0	200	91,720	183.440,00	0,86
EMERIA EUR. 23/28 REGS	XS2582774225	7,750	200	0	200	96,275	192.550,00	0,90
ERAMET 23/28	FR001400HZE3	7,000	200	0	200	101,252	202.504,00	0,95
EUTELSAT 20/28	FR00140005C6	1,500	200	0	200	73,308	146.616,00	0,69
FORVIA 20/28	XS2209344543	3,750	200	0	200	96,731	193.462,40	0,90
ILIAD 21/28	FR0014001YB0	1,875	200	0	200	90,568	181.136,00	0,85
IM GROUP 23/28 REGS	XS2587104444	8,000	200	0	200	74,590	149.180,00	0,70
LOXAM 23/28 REGS	XS2618428077	6,375	160	0	160	103,018	164.828,80	0,77
MOBILUX FIN. 21/28 REGS	XS2357737910	4,250	200	0	200	93,028	186.056,00	0,87
NEXANS 23/28	FR001400HOF5	5,500	200	0	200	104,861	209.722,00	0,98
PAPREC HLDG 21/28 REGS	XS2349786835	3,500	200	0	200	95,928	191.855,20	0,90
RENAULT 21/28 MTN	FR00140020L8	2,500	200	0	200	94,117	188.233,20	0,88
REXEL 21/28	XS2332306344	2,125	200	0	200	92,625	185.250,00	0,87
SOC.AUTOROUT. 16-28	FR0013213683	0,950	200	0	200	90,152	180.303,20	0,84
TEREOS FI.1 23/28 REGS	XS2532478430	7,250	150	0	150	105,000	157.500,00	0,74
VALEO 21/28 MTN	FR0014004UE6	1,000	200	0	200	86,201	172.402,00	0,81
Summe Emissionsland Frankreich							4.051.535,20	18,94
Emissionsland Griechenland								
EUROBANK 21/28 FLR MTN	XS2385386029	2,250	200	0	200	94,125	188.250,00	0,88
PUBLIC POWER 21/28 REGS	XS2359929812	3,375	200	0	200	95,750	191.500,00	0,90
Summe Emissionsland Griechenland							379.750,00	1,77
Emissionsland Großbritannien								
I.GAME TECH. 19/28 REGS	XS2051904733	2,375	200	0	200	93,500	187.000,00	0,87
INEOS FIN. 23/28 REGS	XS2587558474	6,625	160	0	160	101,848	162.956,16	0,76
JAGUAR L.RO. 21/28 REGS	XS2364593579	4,500	170	0	170	98,635	167.679,50	0,78
N.G.E.D.E.M. 22/28 MTN	XS2528341501	3,530	250	0	250	99,001	247.502,50	1,16
NOMAD FOODS 21/28 REGS	XS2355604880	2,500	200	0	200	92,625	185.250,00	0,87
Summe Emissionsland Großbritannien							950.388,16	4,44
Emissionsland Irland								
ARD.MET.P.F. 21/28 REGS	XS2310487074	2,000	400	0	400	87,092	348.368,00	1,63
ENE.GR.ROI.H 23/28 REGS	XS2656464844	6,875	150	0	150	103,280	154.920,00	0,72
Summe Emissionsland Irland							503.288,00	2,35

ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028

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
Emissionsland Italien								
BANCO BPM 23/28 FLR MTN	IT0005549479	6,000	160	0	160	104,371	166.993,92	0,78
BPER BANCA 22/28 FLR MTN	IT0005523896	6,125	150	0	150	105,182	157.773,00	0,74
GUALA CLOSU. 21/28 REGS	XS2357812556	3,250	200	0	200	92,945	185.890,00	0,87
ICCREA BANCA 23/28 FLR	XS2577533875	6,875	300	0	300	106,542	319.625,40	1,49
INF.WIREL.IT 20/28 MTN	XS2244936659	1,625	200	0	200	91,571	183.142,00	0,86
LOTTOMATICA 23/28 REGS	XS2628390366	7,130	150	0	150	105,125	157.687,50	0,74
UNIPOLSAI AS. 18/28	XS1784311703	3,875	300	0	300	99,386	298.158,00	1,39
WEBUILD 23/28	XS2681940297	7,000	160	0	160	107,378	171.804,80	0,80
Summe Emissionsland Italien							<u>1.641.074,62</u>	<u>7,67</u>
Emissionsland Japan								
NISSAN MOTOR 20/28 REGS	XS2228683350	3,201	250	0	250	95,601	239.001,50	1,12
SOFTBANK GROUP 18/28	XS1793255941	5,000	300	0	300	98,934	296.803,20	1,39
Summe Emissionsland Japan							<u>535.804,70</u>	<u>2,50</u>
Emissionsland Luxemburg								
ALTICE FIN. 20/28 REGS	XS2102493389	3,000	200	0	200	80,739	161.477,60	0,75
ARENA LU.FI. 20/28 REGS	XS2111944133	1,875	200	0	200	90,075	180.150,40	0,84
AT.L.4/AU/F. 21/28 REGS	XS2342057143	3,625	200	0	200	91,500	183.000,00	0,86
CIDR.AIDA F. 21/28 REGS	XS2325699994	5,000	200	0	200	94,750	189.500,00	0,89
MON.HOLDCO 3 23/28 REGS	XS2615006470	8,750	200	0	200	101,770	203.540,00	0,95
STENA INTER. 23/28 REGS	XS2010025836	7,250	150	0	150	105,250	157.875,00	0,74
TELENET F.LUX. 17/28 REGS	BE6300371273	3,500	200	0	200	95,000	190.000,00	0,89
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>1.265.543,00</u>	<u>5,91</u>
Emissionsland Mazedonien								
NORDMAZEDON. 21/28 REGS	XS2310118893	1,625	200	0	200	87,231	174.462,98	0,82
Summe Emissionsland Mazedonien							<u>174.462,98</u>	<u>0,82</u>
Emissionsland Mexiko								
NEMAK S.A.B. 21/28 REGS	XS2362994068	2,250	200	0	200	89,059	178.118,00	0,83
PET. MEX. 17/28 MTN	XS1568888777	4,875	200	0	200	89,188	178.375,00	0,83
Summe Emissionsland Mexiko							<u>356.493,00</u>	<u>1,67</u>
Emissionsland Niederlande								
ASHLAND SER. 20/28 REGS	XS2103218538	2,000	200	0	200	90,869	181.737,60	0,85
DUFYR ONE B. 21/28	XS2333564503	3,375	200	0	200	96,250	192.500,00	0,90
GOODYEAR EUR 21/28 REGS	XS2390510142	2,750	200	0	200	89,538	179.076,00	0,84
IPD 3 23/28 REGS	XS2631198863	8,000	150	0	150	105,750	158.625,00	0,74
NOBEL BIDCO 21/28 REGS	XS2355515516	3,125	300	0	300	89,500	268.500,00	1,25
OI EUROP.GRP 23/28 REGS	XS2624554320	6,250	160	0	160	104,012	166.419,20	0,78
SAIPEM FIN.I 21/28 MTN	XS2325696628	3,125	230	0	230	96,770	222.571,00	1,04
UNITED GRP 21/28 REGS	XS2010027881	4,625	200	0	200	95,250	190.500,00	0,89
Summe Emissionsland Niederlande							<u>1.559.928,80</u>	<u>7,29</u>

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
Emissionsland Österreich								
BENTELER INT 23/28 REGS	XS2619047728	9,375	400	0	400	106,847	427.387,20	2,00
SAPPI PAPIER 21/28 REGS	XS2310951103	3,625	200	0	200	95,750	191.500,00	0,90
Summe Emissionsland Österreich							<u>618.887,20</u>	<u>2,89</u>
Emissionsland Polen								
SYNTHOS 21/28 REGS	XS2348767836	2,500	200	0	200	86,249	172.497,60	0,81
Summe Emissionsland Polen							<u>172.497,60</u>	<u>0,81</u>
Emissionsland Rumänien								
RUMAENIEN 23/28 MTN REGS	XS2689949399	5,500	200	0	200	102,217	204.434,00	0,96
Summe Emissionsland Rumänien							<u>204.434,00</u>	<u>0,96</u>
Emissionsland Schweden								
ELECTROLUX 23/28 MTN	XS2698045130	4,500	250	0	250	100,154	250.385,00	1,17
INTRUM 22/28 REGS	XS2566291865	9,250	200	0	200	67,000	134.000,00	0,63
MOLNLYCKE HL 23/28 MTN	XS2672967234	4,250	200	0	200	100,768	201.535,60	0,94
VERISURE HDG 23/28 REGS	XS2581647091	7,125	150	0	150	104,124	156.186,00	0,73
VOLVO CAR 22/28 MTN	XS2486825669	4,250	150	0	150	99,745	149.617,50	0,70
Summe Emissionsland Schweden							<u>891.724,10</u>	<u>4,17</u>
Emissionsland Spanien								
GRIFOLS S.A. 21/28 REGS	XS2393001891	3,875	200	0	200	78,938	157.875,20	0,74
GRUPN IRAUSA 21/28 REGS	XS2355632584	3,500	250	0	250	78,000	195.000,00	0,91
Summe Emissionsland Spanien							<u>352.875,20</u>	<u>1,65</u>
Emissionsland Tschechische Republik								
CEZ AS 13/28 MTN	XS0940293763	3,000	250	0	250	96,702	241.753,75	1,13
Summe Emissionsland Tschechische Republik							<u>241.753,75</u>	<u>1,13</u>
Emissionsland USA								
AVANTOR FDG 20/28 REGS	XS2205083749	3,875	200	0	200	97,000	194.000,00	0,91
CATALENT PH. 20/28 REGS	XS2125168729	2,375	200	0	200	94,715	189.430,00	0,89
COTY INC. 23/28 REGS	XS2688529135	5,750	150	0	150	103,290	154.935,00	0,72
FORD MOTO.CR 23/28 MTN	XS2623496085	6,125	200	0	200	106,989	213.978,80	1,00
IQVIA 20/28 REGS	XS2189947505	2,875	200	0	200	94,194	188.388,00	0,88
OLYMP.WT.US 21/28 REGS	XS2391351454	3,875	200	0	200	92,193	184.385,35	0,86
ORGANON/ORG.F. 21/28 REGS	XS2332250708	2,875	200	0	200	92,757	185.514,00	0,87
SILGAN HLDGS 20/28	XS2181577268	2,250	200	0	200	91,662	183.324,80	0,86
WMG ACQU. 20/28 REGS	XS2193974701	2,750	150	0	150	93,338	140.006,70	0,65
Summe Emissionsland USA							<u>1.633.962,65</u>	<u>7,64</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>17.855.386,40</u>	<u>83,45</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							<u>17.855.386,40</u>	<u>83,45</u>

ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	20.732.919,86	96,90
Bankguthaben	334.883,27	1,57
Zinsenansprüche	328.983,19	1,54
Sonstige Abgrenzungen	-573,97	-0,00
Fondsvermögen	21.396.212,35	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A372N8	Stück	203.583,063
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A372N8	EUR	105,09

Der Poolfaktor gilt als Maß für Teiltilgungen von Anleihen, der das Verhältnis der noch nicht getilgten Summe zum unverändert bleibenden Nominalwert angibt.

Zu Beginn hat der Poolfaktor den Wert 1, der bis zur ersten Teiltilgung steigt und sich ab Tilgungsbeginn entsprechend der Tilgungsbedingungen reduziert, bis er am Ende den Wert 0 hat.

Folgender Poolfaktor ist für die Kurswertermittlung relevant:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Poolfaktor	Kurswert in EUR
SENEGAL, REP. 18/28 REGS	XS1790104530	1,00000	183.875,00

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. Für die nicht physisch abgewickelten Devisenterminkontrakte und nicht physisch abgewickelten Devisenswapkontrakte werden die Sicherheiten (Collaterals) zwischen dem Investmentfonds und der Erste Group Bank AG ausgetauscht.

Im Falle des negativen Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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 nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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.

Wien, im Mai 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“)).