

ERSTE SELECT BOND DYNAMIC

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.07.2023	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 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE SELECT BOND DYNAMIC Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.07.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.07.2023	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	159,3	95,79
auf US-Dollar lautend	3,5	2,13
Wertpapiere	162,8	97,92
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,02
Bankguthaben	3,5	2,10
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	166,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.02.2023 bis 31.07.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
LAZARD CONVERT.GBL PCH-EO	FR0013185535	2.100	310	3.240	1.914,690	6.203.595,60	3,73
Summe Emissionsland Frankreich						6.203.595,60	3,73
Emissionsland Irland							
LYX CRED F SSIEOA	IE00BL71KB37	0	2.915	26.043	105,974	2.759.870,46	1,66
Summe Emissionsland Irland						2.759.870,46	1,66
Emissionsland Kroatien							
ERSTE E-CONSERVATIVE	HRERSIUCONS9	16.856	0	16.856	111,627	1.881.558,89	1,13
Summe Emissionsland Kroatien						1.881.558,89	1,13
Emissionsland Luxemburg							
BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF	LU1542978124	0	2.000	25.649	113,270	2.905.262,23	1,75
CARMIG.P.-CREDIT FEOA	LU1932489690	0	2.700	22.746	126,310	2.873.047,26	1,73
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	22.000	0	22.000	121,500	2.673.000,00	1,61
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	0	19.150	44.610	112,300	5.009.703,00	3,01
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	0	387.000	15,730	6.087.510,00	3,66
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	0	0	5.000	168,030	840.150,00	0,51
GS US DLLR CRED ICEOHI	LU0803997666	0	0	1.235	5.884,290	7.267.098,15	4,37
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	0	0	70.380	65,780	4.629.596,40	2,78
JUPITER GL.FD-J.DY.B.IEOA	LU0853555893	10.000	25.000	215.000	12,400	2.666.000,00	1,60
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	10.000	284.300	23,489	6.678.036,42	4,02
Summe Emissionsland Luxemburg						41.629.403,46	25,03
Emissionsland Österreich							
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	4.900	0	50.142	134,950	6.766.662,90	4,07
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	0	1.500	23.285	169,170	3.939.123,45	2,37
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	0	0	81.080	143,750	11.655.250,00	7,01
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	0	20.835	51.678	145,370	7.512.430,86	4,52
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	0	8.000	110.630	153,780	17.012.681,40	10,23
ERSTE BD IN.-LI.R01TEO	AT0000619895	0	800	64.497	129,110	8.327.207,67	5,01
ERSTE BD USA COR.R01TEO	AT0000675772	0	0	122.260	134,770	16.476.980,20	9,91
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	0	3.000	45.990	179,690	8.263.943,10	4,97
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	0	39.500	61.274	108,330	6.637.812,42	3,99
ERSTE T.R.FIX.IN.E0I01TEO	AT0000A1E176	0	25.000	38.430	95,380	3.665.453,40	2,20
T 1750 T	AT0000A04FZ3	0	1.000	19.604	104,310	2.044.893,24	1,23
T 1751	AT0000A0DEH1	0	1.000	18.801	110,430	2.076.194,43	1,25
T 1851 T	AT0000A0K2C4	0	0	30.180	105,570	3.186.102,60	1,92
T 1852 T	AT0000A0K2G5	0	0	30.900	101,840	3.146.856,00	1,89
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	20.000	3.700	56.300	108,700	6.119.810,00	3,68
Summe Emissionsland Österreich						106.831.401,67	64,24
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						159.305.830,08	95,79

ERSTE SELECT BOND DYNAMIC

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	-----------------	---	----------------------	---------	------	--------------------	--------------------------------------

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Luxemburg

ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	0	0	44.250	88,220	3.537.433,74	2,13
Summe Emissionsland Luxemburg						3.537.433,74	2,13
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10355						3.537.433,74	2,13
Summe Investmentzertifikate						162.843.263,82	97,92

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/USD 18.10.2023	FXF_TAX_3465560			6.245.033		-34.636,29	-0,02
Summe Emissionsland Österreich						-34.636,29	-0,02
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						-34.636,29	-0,02
Summe Devisentermingeschäfte						-34.636,29	-0,02

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						162.843.263,82	97,92
Devisentermingeschäfte						-34.636,29	- 0,02
Bankguthaben						3.492.364,88	2,10
Zinsenansprüche						3.944,53	0,00
Sonstige Abgrenzungen						-1.992,07	- 0,00
Fondsvermögen						166.302.944,87	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A054L6	Stück	1.008.085,055
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A054L6	EUR	83,97
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A054M4	Stück	656.709,659
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A054M4	EUR	122,58
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2AKZ2	Stück	12.434,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2AKZ2	EUR	92,26

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 Staatsanleihen der Republik Österreich und/oder Bundesrepublik Deutschland 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. Sicherheiten, die gem. Anhang II der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Irland			
LYX ALLSP.FC IEO	IE00BZ00NG13	0	27.406

Wien, im August 2023

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“)).