

PRIVATE BANKING DYNAMIC

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2023	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 WALTTL 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 (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
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 PRIVATE BANKING DYNAMIC Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.09.2023	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	21,2	72,65
auf Schweizer Franken lautend	2,3	7,80
auf US-Dollar lautend	5,3	17,99
Wertpapiere	28,8	98,43
Devisentermingeschäfte	-0,1	-0,21
Bankguthaben	0,5	1,78
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	29,2	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.04.2023 bis 30.09.2023)

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 Deutschland							
TERRASSISI AKT.I AMI I(A)	DE000A2DVTE6	9.700	400	9.300	162,060	1.507.158,00	5,16
Summe Emissionsland Deutschland						1.507.158,00	5,16
Emissionsland Irland							
L+G-L+G BATT.VALUE-CHAIN	IE00BFOM2Z96	0	9.600	20.800	16,120	335.296,00	1,15
Summe Emissionsland Irland						335.296,00	1,15
Emissionsland Luxemburg							
A.A.I.US C. IHIEOA	LU1806494412	0	1.430	1.420	929,690	1.320.159,80	4,52
CANDRIAM SU.-BD EO CCEO	LU1313769447	0	8.300	36.700	85,470	3.136.749,00	10,73
JSS IF-JSS S.EQ-RE G.IEOA	LU0950592955	27.000	0	27.000	81,120	2.190.240,00	7,49
SWISC.(LU)EQ.-S DTEOA	LU2211859272	7.800	0	7.800	141,230	1.101.594,00	3,77
Summe Emissionsland Luxemburg						7.748.742,80	26,51
Emissionsland Österreich							
AM.OE.SO.EO GO.BD A	AT0000856026	101.000	83.000	408.500	6,420	2.622.570,00	8,97
ERSTE RES.ST.EUR.EOR01TEO	AT0000645973	0	1.100	2.900	187,870	544.823,00	1,86
ERSTE RESP.RES.EOR01AEO	AT0000A03951	35.700	25.400	37.000	92,620	3.426.940,00	11,73
ERSTE RESP.ST.EURRO1AEO	AT0000A01GL7	700	5.900	5.400	272,790	1.473.066,00	5,04
ERSTE RESPON.BD EO CORP.A	AT0000A0PHH8	0	8.600	30.200	97,720	2.951.144,00	10,10
ERSTE ST.TECHNO R01TEO	AT0000753504	0	1.900	4.150	150,090	622.873,50	2,13
Summe Emissionsland Österreich						11.641.416,50	39,83
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						21.232.613,30	72,65
Investmentzertifikate auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Luxemburg							
JSS T.SUS.IN.BD OP.CSFH	LU1111708860	0	5.100	17.800	123,950	2.278.892,73	7,80
Summe Emissionsland Luxemburg						2.278.892,73	7,80
Summe Investmentzertifikate auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,96815						2.278.892,73	7,80
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
INVESCOM2-IQSESG GLOE USD	IE00BJQRDN15	14.400	0	14.400	56,250	766.827,61	2,62
Summe Emissionsland Irland						766.827,61	2,62

PRIVATE BANKING 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
------------------------	-----------------	---	----------------------	---------	------	--------------------	--------------------------------------

Emissionsland Luxemburg

BELLEV.-B.SUS.HC IDLA	LU1819585370	14.700	5.300	9.400	154,270	1.372.846,73	4,70
MSI-GLOBAL BRANDS Z DL	LU0360482987	7.000	0	7.000	95,190	630.815,11	2,16
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>2.003.661,84</u>	<u>6,86</u>

Emissionsland Österreich

AMU.OEKO SO.DL BD A	AT0000857081	0	26.900	18.100	73,160	1.253.617,34	4,29
ERSTE RES.ST.AMER.T(USD)	AT0000812862	0	500	1.900	685,830	1.233.623,97	4,22
Summe Emissionsland Österreich						<u>2.487.241,31</u>	<u>8,51</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,05630						<u>5.257.730,76</u>	<u>17,99</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>28.769.236,79</u>	<u>98,43</u>

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/USD 19.10.2023	FXF_TAX_3465596			1.186.026		-62.673,49	-0,21
FXF SPEST EUR/USD 19.10.2023	FXF_TAX_3466153			-75.166		518,74	0,00
Summe Emissionsland Österreich						<u>-62.154,75</u>	<u>-0,21</u>
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						<u>-62.154,75</u>	<u>-0,21</u>
Summe Devisentermingeschäfte						<u>-62.154,75</u>	<u>-0,21</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						28.769.236,79	98,43
Devisentermingeschäfte						-62.154,75	-0,21
Bankguthaben						521.398,20	1,78
Zinsenansprüche						64,80	0,00
Sonstige Abgrenzungen						-1.528,71	-0,01
Fondsvermögen						<u>29.227.016,33</u>	<u>100,00</u>

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1L874	Stück	174.146,312
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1L874	EUR	93,48
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1L882	Stück	124.582,741
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1L882	EUR	100,30
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1L8A3	Stück	4.411,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1L8A3	EUR	102,14

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	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Luxemburg			
JSS IF-JSS S.EQ.-RE GL.PA	LU0288928376	0	20.100
ROBECO GL CON.TRDS.D EO	LU0187079347	0	2.700

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
AGIF-A.CYB.SEC. ITDLA	LU2289118288	0	800
BELLEV.-B.SUS.HC BDLA	LU1819585537	0	17.700
MSI-GLOBAL BRANDS NAM.A	LU0119620416	0	12.200

Wien, im Oktober 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“)).