

# **SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2023

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2023.....	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>Aufsichtsrat</b>	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 (bis 31.12.2023) Mag. Reinhard WALTTL (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</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen</b>	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)
<b>Staatskommissäre</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 SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 31.12.2023 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2023	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	37,8	72,50
auf US-Dollar lautend	13,3	25,53
Wertpapiere	51,1	98,03
Devisentermingeschäfte	0,3	0,56
Bankguthaben	0,7	1,42
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	52,1	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2023 bis 31.12.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
		Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
GEMFDS-GEMASIA RC EO 3D.	FR0013291879	1.200	0	5.600	112,480	629.888,00	1,21
Summe Emissionsland Frankreich						629.888,00	1,21
<b>Emissionsland Irland</b>							
AM.ALT-TIEDEM.ARB.STR.IEO	IE00B8BS6228	0	0	3.100	125,314	388.474,64	0,74
AMU.ALT2-A.CHEN.CR.SSIEOA	IE00BL71KB37	0	900	4.400	112,551	495.224,84	0,95
AMUN.ALT4-M.EPS.GL.TR.IEO	IE00B643RZ01	0	0	1.100	152,440	167.684,44	0,32
AMUND.ALT-SANDL.US EQ.IEO	IE00BD8GKT91	0	0	4.450	115,923	515.856,46	0,99
ISHSII-M.EU.Q.DIV.ESG EOD	IE00BYHSM20	26.000	0	176.000	5,632	991.232,00	1,90
ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37	37.500	0	123.320	11,026	1.359.726,32	2,61
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	4.600	0	4.600	196,240	902.704,00	1,73
UBS(IRL)-EQ.OP. EQQPFACC	IE00B841P542	0	0	1.700	117,130	199.121,00	0,38
Summe Emissionsland Irland						5.020.023,70	9,63
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
AB S.I.S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	0	0	23.000	24,400	561.200,00	1,08
BNPPE-MSCI JAP.EX CW PCE	LU1291102108	0	0	207	1.463,791	303.004,63	0,58
CAND.AB.RTN-EQ.MKT N.IEOC	LU1962513328	0	0	370	1.735,980	642.312,60	1,23
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	300	0	800	1.081,560	865.555,16	1,66
CARM.PTF-L.S.EUR.EQ. FEOA	LU0992627298	0	0	3.820	148,280	566.429,60	1,09
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	12.100	0	21.140	117,820	2.490.714,80	4,78
G.S.-JAP.EQ.P.PT.IACC.EO	LU1837047379	0	0	8.700	14,420	125.454,00	0,24
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	0	0	18.800	59,810	1.124.428,00	2,16
LUMYNA-BOFA MLCX CA.B5 EO	LU1057468578	0	0	2.900	193,950	562.455,00	1,08
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383	0	1.000	4.900	94,690	463.979,04	0,89
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	0	4.900	600	217,140	130.284,00	0,25
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	115.000	0	167.643	24,849	4.165.777,67	7,99
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	0	12.900	47.400	14,356	680.469,66	1,30
TRP-ASEXJAEQ IEO	LU1382643945	8.000	0	27.300	15,350	419.055,00	0,80
Summe Emissionsland Luxemburg						13.101.119,16	25,12
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ABWEBDEMGLIFIA R01EOT	AT0000A38GM7	11.300	0	11.300	0,000	0,00	0,00
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	0	0	11.300	136,100	1.537.930,00	2,95
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	0	0	8.900	173,680	1.545.752,00	2,96
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	0	900	15.900	148,990	2.368.941,00	4,54
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	9.200	0	16.950	153,220	2.597.079,00	4,98
ERSTE BOND COMBIRENT T	AT0000812912	0	0	47.859	27,960	1.338.143,51	2,57
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	3.200	2.260	1.700	1.295,280	2.201.976,00	4,22
T 1851 T	AT0000A0K2C4	0	0	14.700	110,360	1.622.292,00	3,11
T 1852 T	AT0000A0K2G5	0	0	15.300	106,480	1.629.144,00	3,12

# SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	10.000	3.000	28.600	114,560	3.276.416,00	6,28
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	0	100	385	2.429,960	935.534,60	1,79
Summe Emissionsland Österreich						19.053.208,11	36,54
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						37.804.238,97	72,50

## Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

### Emissionsland Irland

AXA-USENINEQ	IE0033609615	0	0	46.700	61,060	2.581.362,42	4,95
Summe Emissionsland Irland						2.581.362,42	4,95

### Emissionsland Luxemburg

ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	0	0	19.800	90,020	1.613.539,13	3,09
F.TEM.INV-LAT.AM. I ACC.	LU0229944334	22.300	34.000	9.000	24,970	203.440,00	0,39
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	0	0	111.400	25,800	2.601.837,69	4,99
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	4.500	2.300	8.920	459,410	3.709.715,48	7,11
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	2.300	0	11.100	61,177	614.733,91	1,18
Summe Emissionsland Luxemburg						8.743.266,21	16,77

### Emissionsland Österreich

XT USA USD A	AT0000697081	0	0	580	3.787,170	1.988.465,67	3,81
Summe Emissionsland Österreich						1.988.465,67	3,81
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10465						13.313.094,30	25,53
Summe Investmentzertifikate						51.117.333,27	98,03

## Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes  
Ergebnis in EUR

### Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

#### Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/GBP 24.01.2024	FXF_TAX_3466422			1.300.223		-2.707,03	-0,01
FXF SPEST EUR/GBP 24.01.2024	FXF_TAX_3467099			-115.928		-622,79	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 24.01.2024	FXF_TAX_3466405			205.579		-384,78	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 24.01.2024	FXF_TAX_3466539			163.110		-1.015,31	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 24.01.2024	FXF_TAX_3466931			-364.105		5.974,06	0,01
FXF SPEST EUR/USD 24.01.2024	FXF_TAX_3466384			5.309.791		226.069,36	0,43
FXF SPEST EUR/USD 24.01.2024	FXF_TAX_3466770			4.588.385		65.819,35	0,13
FXF SPEST EUR/USD 24.01.2024	FXF_TAX_3466949			-1.710.736		-37.355,88	-0,07
FXF SPEST EUR/USD 24.01.2024	FXF_TAX_3467088			601.315		13.370,23	0,03
FXF SPEST EUR/USD 24.01.2024	FXF_TAX_3467187			2.734.088		20.593,06	0,04
Summe Emissionsland Österreich						289.740,27	0,56
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						289.740,27	0,56
Summe Devisentermingeschäfte						289.740,27	0,56

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	51.117.333,27	98,03
Devisentermingeschäfte	289.740,27	0,56
Bankguthaben	738.391,93	1,42
Zinsenansprüche	91,43	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-1.292,21	- 0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>52.144.264,69</b>	<b>100,00</b>

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000809280	Stück	161.880,976
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000809280	EUR	92,17
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000809298	Stück	222.887,079
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000809298	EUR	167,00

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.

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.

---

## SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS

---

**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</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Indezertifikate auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Jersey</b>				
WITR MET.SEC.Z09/UN.XAU	JE00B588CD74		950	7.650
<b>Investmentzertifikate</b>				
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
GS US DLLR CRED ICEOHI	LU0803997666		0	160
JPM-EUSSCEQ JPMIEOA	LU2076840235		1.300	7.900
<b>Emissionsland Österreich</b>				
ERSTE BD USA COR.R01TEO	AT0000675772		0	14.450
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491		0	19.430
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961		0	20.800

Wien, im Jänner 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“)).