

# **T 1852**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2023/24

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2024.....	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 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 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>Prokurist:innen</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>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 T 1852 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	103,0	98,28
Wertpapiere	103,0	98,28
Financial Futures	-0,0	-0,01
Bankguthaben	0,9	0,86
Zinsenansprüche	0,9	0,87
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	104,8	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2023 bis 31.01.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
					Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUNDANL.V.20/30	DE0001030708	0,000	1.100	300	800	87,901	703.208,01	0,67
BUNDANL.V.20/35	DE0001102515	0,000	3.100	2.300	5.600	77,948	4.365.076,80	4,16
BUNDANL.V.21/50	DE0001030724	0,000	350	50	950	53,935	512.380,59	0,49
BUNDANL.V.21/52	DE0001102572	0,000	100	100	1.200	51,259	615.105,61	0,59
BUNDANL.V.22/32	DE0001102580	0,000	200	6.000	6.900	84,970	5.862.930,07	5,59
BUNDANL.V.22/38	DE0001102598	1,000	1.250	650	8.500	83,687	7.113.394,66	6,79
BUNDANL.V.22/53	DE0001102614	1,800	1.350	200	4.100	87,475	3.586.474,92	3,42
BUNDANL.V.23/33	DE000BU2Z007	2,300	600	1.000	10.600	101,687	10.778.821,58	10,28
BUNDANL.V.23/33	DE000BU2Z015	2,600	8.100	300	8.200	104,053	8.532.329,85	8,14
Summe Emissionsland Deutschland							42.069.722,09	40,14
<b>Emissionsland Österreich</b>								
AUSTRIA 12/44 MTN	AT0000A0VRQ6	3,150	500	0	750	102,035	765.259,49	0,73
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	2.200	300	3.100	93,759	2.906.529,09	2,77
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	600	2.300	1.200	95,532	1.146.381,59	1,09
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	100	500	700	90,983	636.878,18	0,61
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	300	200	1.300	86,416	1.123.402,85	1,07
OESTERREICH 20/40 MTN	AT0000A2KQ43	0,000	450	500	4.150	61,466	2.550.839,00	2,43
OESTERREICH 20/51 MTN	AT0000A2EJ08	0,750	550	350	2.800	59,215	1.658.020,00	1,58
OESTERREICH 21/25 MTN	AT0000A2QRW0	0,000	500	700	3.800	96,536	3.668.368,11	3,50
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NWX3	0,000	200	300	900	83,917	755.254,78	0,72
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	500	450	1.700	72,354	1.230.011,20	1,17
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	100	0	1.000	87,782	877.824,02	0,84
OESTERREICH 23/29 MTN	AT0000A33SH3	2,900	300	0	600	102,440	614.640,01	0,59
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	400	0	1.200	101,970	1.223.640,01	1,17
Summe Emissionsland Österreich							19.157.048,33	18,28
<b>Emissionsland Slowenien</b>								
SLOWENIEN 16-40	SI0002103677	1,750	0	0	100	79,529	79.529,00	0,08
Summe Emissionsland Slowenien							79.529,00	0,08
Summe Anleihen auf Euro lautend							61.306.299,42	58,49
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							61.306.299,42	58,49
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Italien</b>								
B.T.P. 15-32	IT0005094088	1,650	200	100	1.500	87,434	1.311.509,97	1,25

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
ITALIEN 19/27	IT0005390874	0,850	200	100	1.100	94,426	1.038.683,77	0,99
ITALIEN 19/29	IT0005365165	3,000	500	2.000	1.900	99,318	1.887.034,32	1,80
ITALIEN 20/30	IT0005403396	0,950	200	800	900	86,442	777.981,58	0,74
ITALIEN 20/36	IT0005402117	1,450	400	2.200	2.600	76,774	1.996.134,37	1,90
ITALIEN 20/51	IT0005425233	1,700	50	450	550	60,460	332.531,11	0,32
ITALIEN 21/28	IT0005433690	0,250	100	1.000	1.500	89,620	1.344.300,05	1,28
ITALIEN 22/26	IT0005514473	3,500	100	400	2.800	101,119	2.831.329,09	2,70
ITALIEN 23/28	IT0005548315	3,800	1.100	0	1.100	103,252	1.135.767,62	1,08
ITALIEN 23/31	IT0005542359	4,000	1.200	800	1.500	103,966	1.559.490,05	1,49
ITALIEN 23/43	IT0005530032	4,450	400	100	2.050	102,707	2.105.489,44	2,01
ITALIEN 23/53	IT0005534141	4,500	100	0	100	102,323	102.323,40	0,10
Summe Emissionsland Italien							16.422.574,77	15,67
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
NEDERLD 14-47	NL0010721999	2,750	300	200	1.200	102,072	1.224.863,99	1,17
NEDERLD 19/29	NL0013332430	0,250	200	600	400	89,919	359.676,00	0,34
NEDERLD 19/40	NL0013552060	0,500	150	250	500	72,486	362.430,99	0,35
NEDERLD 20/30	NL0014555419	0,000	100	100	300	86,509	259.527,01	0,25
NIEDERLANDE 16-26	NL0011819040	0,500	600	100	1.100	95,630	1.051.929,97	1,00
NIEDERLANDE 17-27	NL0012171458	0,750	800	200	1.300	95,114	1.236.481,97	1,18
NIEDERLANDE 20/52	NL0015614579	0,000	100	100	200	49,508	99.016,40	0,09
NIEDERLANDE 21/31	NL00150006U0	0,000	0	0	400	84,308	337.232,79	0,32
NIEDERLANDE 23/33	NL0015001AM2	2,500	200	100	600	100,531	603.185,99	0,58
Summe Emissionsland Niederlande							5.534.345,11	5,28
<b>Emissionsland Portugal</b>								
PORTUGAL 16-26	PTOTETOE0012	2,875	200	200	400	101,297	405.188,63	0,39
PORTUGAL 18-34	PTOTEWOE0017	2,250	200	0	200	94,354	188.707,43	0,18
PORTUGAL 19/29	PTOTEXOE0024	1,950	0	300	200	97,739	195.477,20	0,19
PORTUGAL 20/27	PTOTEMOE0035	0,700	300	0	600	94,287	565.724,62	0,54
PORTUGAL 20/30	PTOTELOE0028	0,475	0	400	200	87,332	174.663,64	0,17
PORTUGAL 20/35	PTOTENOE0034	0,900	50	200	500	79,144	395.719,99	0,38
PORTUGAL 23/38	PTOTEZOE0014	3,500	150	0	350	102,949	360.321,49	0,34
Summe Emissionsland Portugal							2.285.803,00	2,18
<b>Emissionsland Slowenien</b>								
SLOWENIEN 16-32	SI0002103602	2,250	0	0	300	95,258	285.775,20	0,27
SLOWENIEN 18-28	SI0002103776	1,000	0	0	100	93,698	93.698,00	0,09
SLOWENIEN 20/30	SI0002103966	0,275	0	0	100	86,503	86.502,50	0,08
Summe Emissionsland Slowenien							465.975,70	0,44
<b>Emissionsland Spanien</b>								
SPANIEN 17-27	ES00000128P8	1,500	300	0	1.200	96,570	1.158.840,00	1,11
SPANIEN 19/35	ES0000012E69	1,850	150	850	1.500	86,849	1.302.734,99	1,24

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
SPANIEN 20/25	ES0000012F92	0,000	100	500	1.300	96,886	1.259.521,80	1,20
SPANIEN 20/26	ES0000012G91	0,000	1.600	200	3.000	94,745	2.842.350,09	2,71
SPANIEN 20/27	ES0000012G26	0,800	200	100	1.300	93,998	1.221.971,44	1,17
SPANIEN 20/30	ES0000012F76	0,500	400	200	1.500	87,194	1.307.910,00	1,25
SPANIEN 20/50	ES0000012G00	1,000	300	100	1.300	54,370	706.804,77	0,67
SPANIEN 21/28	ES0000012I08	0,000	100	0	900	90,185	811.663,19	0,77
SPANIEN 21/31	ES0000012H41	0,100	200	300	1.000	82,270	822.699,97	0,78
SPANIEN 22/29	ES0000012K53	0,800	500	200	1.500	90,349	1.355.237,96	1,29
SPANIEN 22/32	ES0000012K20	0,700	300	0	700	83,880	587.159,98	0,56
SPANIEN 22/43	ES0000012K95	3,450	300	50	1.100	97,058	1.067.637,99	1,02
SPANIEN 23/33	ES0000012L52	3,150	400	300	1.400	100,890	1.412.459,99	1,35
SPANIEN 23/39	ES0000012L60	3,900	150	0	1.100	104,250	1.146.745,63	1,09
Summe Emissionsland Spanien							17.003.737,80	16,22
Summe Anleihen auf Euro lautend							41.712.436,38	39,80
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							41.712.436,38	39,80

**Derivate****nicht realisiertes****Ergebnis in EUR****Financial Futures auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

EURO-BUND FUTURE Mar24	FGBL070324				-101		-13.425,12	-0,01
Summe Emissionsland Deutschland							-13.425,12	-0,01
Summe Financial Futures auf Euro lautend							-13.425,12	-0,01
Summe Derivate							-13.425,12	-0,01

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere							103.018.735,80	98,28
Financial Futures							-13.425,12	-0,01
Bankguthaben							905.516,89	0,86
Zinsenansprüche							907.337,08	0,87
Sonstige Abgrenzungen							-1.237,19	-0,00
Fondsvermögen							104.816.927,46	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0K2F7	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0K2F7	EUR	106,53
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0K2G5	Stück	994.724,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0K2G5	EUR	105,37
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0K2H3	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0K2H3	EUR	106,53

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.

Der Einsatz von Wertpapierleihegeschäften iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) ist gemäß den Fondsbestimmungen zulässig. Während der Berichtsperiode gab es keine Wertpapierleihegeschäfte.

**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 gelearnte 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>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Italien</b>				
ITALIEN 19/25	IT0005386245	0,350	0	2.100
ITALIEN 23/26	IT0005556011	3,850	800	1.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
NEDERLD 15-25	NL0011220108	0,250	0	800

Wien, im Februar 2024

Erste Asset Management GmbH  
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter [www.signaturpruefung.gv.at](http://www.signaturpruefung.gv.at) geprüft werden.  
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).