

ERSTE D-A-CH Fonds

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

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 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 WATTL (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
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokurist:innen	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)
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 D-A-CH Fonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2024	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	9,4	17,02
auf Schweizer Franken lautend	6,6	11,94
Anleihen		
auf Euro lautend	36,5	66,00
Wandelschuldverschreibung		
auf Euro lautend	0,5	0,85
Wertpapiere	52,9	95,80
Bankguthaben	1,8	3,29
Zinsenansprüche	0,5	0,91
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	55,3	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
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		0	0	2.400	179,620	431.088,00	0,78
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	0	2.530	247,600	626.428,00	1,13
BASF SE O.N.	DE000BASF111		0	0	10.600	44,470	471.382,00	0,85
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTROCK8		0	0	4.100	33,040	135.464,00	0,25
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		0	0	3.200	184,900	591.680,00	1,07
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	1.500	11.500	44,445	511.117,50	0,93
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	0	25.000	22,875	571.875,00	1,03
DWS GROUP GMBH+CO.KGAA ON	DE000DWS1007		0	0	12.000	38,020	456.240,00	0,83
GEA GROUP AG	DE0006602006		0	0	12.500	37,200	465.000,00	0,84
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	2.000	13.000	34,220	444.860,00	0,81
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	0	7.400	62,260	460.724,00	0,83
PUMA SE	DE0006969603		0	0	7.100	37,880	268.948,00	0,49
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	700	4.300	162,420	698.406,00	1,26
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	0	3.430	169,320	580.767,60	1,05
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		0	0	10.400	52,320	544.128,00	0,98
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1		0	0	21.000	28,380	595.980,00	1,08
ZALANDO SE	DE000ZAL1111		0	0	3.600	19,190	69.084,00	0,13
Summe Emissionsland Deutschland							<u>7.923.172,10</u>	<u>14,34</u>
Emissionsland Österreich								
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011		0	0	15.000	40,330	604.950,00	1,09
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	3.550	122,600	435.230,00	0,79
VOESTALPINE AG	AT0000937503		0	0	16.000	27,420	438.720,00	0,79
Summe Emissionsland Österreich							<u>1.478.900,00</u>	<u>2,68</u>
Summe Aktien auf Euro lautend							<u>9.402.072,10</u>	<u>17,02</u>
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BERLIN HYP AG IS109	DE000BHY0A56	1,250	0	0	500	96,939	484.695,02	0,88
BUNDANL.V.14/24	DE0001102366	1,000	2.000	0	2.000	98,643	1.972.860,00	3,57
HCOB IS 23/25	DE000HCB0BS6	4,875	0	0	500	100,240	501.202,01	0,91
Summe Emissionsland Deutschland							<u>2.958.757,03</u>	<u>5,35</u>

ERSTE D-A-CH Fonds

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
Emissionsland Irland								
LUNAR FUNDING V 15/25 MTN	XS1288894691	1,750	0	0	500	97,660	488.298,00	0,88
Summe Emissionsland Irland							488.298,00	0,88
Emissionsland Niederlande								
DT. BAHN FIN. 10/25 MTN	XS0524471355	3,750	0	0	50	100,786	50.393,10	0,09
Summe Emissionsland Niederlande							50.393,10	0,09
Emissionsland Österreich								
AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	XS2432941693	5,000	0	0	400	89,193	356.772,00	0,65
ERSTE GR.BK. 22/33 FLRMTN	AT0000A2YA29	4,000	0	0	400	97,471	389.883,24	0,71
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	600	1.400	97,400	1.363.600,03	2,47
UNIQA INSUR. 20/35 FLR	XS2199567970	3,250	0	0	200	96,810	193.620,00	0,35
VB WIEN 23/27 MTN	AT000B122155	4,750	0	0	1.000	102,573	1.025.727,92	1,86
WIENERBERGER 18-24	AT0000A20F93	2,000	0	0	500	99,265	496.325,00	0,90
WIENERBERGER 23/28	AT0000A37249	4,875	650	0	650	105,085	683.055,12	1,24
Summe Emissionsland Österreich							4.508.983,31	8,16
Summe Anleihen auf Euro lautend							8.006.431,44	14,49
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							17.408.503,54	31,51
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408		0	0	1.000	506,800	541.684,48	0,98
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932		0	0	160	3.624,000	619.752,03	1,12
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329		0	0	6.300	72,760	489.940,15	0,89
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017		0	0	1.010	432,600	467.000,86	0,85
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350		0	0	5.000	99,030	529.232,58	0,96
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CH0024608827		0	0	450	1.175,500	565.385,85	1,02
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		0	0	1.500	246,700	395.521,59	0,72
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922		0	0	1.950	239,800	499.796,92	0,90
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CH0012549785		0	0	1.980	279,200	590.867,89	1,07
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666		0	0	3.650	134,550	524.911,82	0,95
SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CH0014852781		0	0	900	620,400	596.793,50	1,08
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585		0	0	28.000	26,000	778.110,30	1,41
Summe Emissionsland Schweiz							6.598.997,97	11,94
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93560							6.598.997,97	11,94
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
AAREAL BANK MTN S.304	DE000A289LU4	0,250	0	0	1.000	86,242	862.417,98	1,56
BERTELSMANN ANL.14/24	XS1121177767	1,750	0	0	300	98,355	295.065,00	0,53

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BILFINGER SE ANL 19/24	DE000A2YNQW7	4,500	0	0	500	100,010	500.050,00	0,90
DT. BAHN FIN. 20/40 MTN	XS2156768546	1,375	0	0	1.000	75,024	750.243,99	1,36
DT.BANK MTN 18/28	DE000DL19T26	1,750	0	0	1.000	92,820	928.200,00	1,68
DT.TELEKOM MTN 19/34	XS2024716099	1,375	0	0	1.000	85,005	850.046,01	1,54
DT.TELEKOM MTN 19/39	DE000A2LQRS3	2,250	0	0	1.750	89,837	1.572.153,35	2,85
EMIKON BL 3 45 LSA 14/24	DE000A11QQ25	1,750	0	0	1.000	99,440	994.400,00	1,80
HOCHTIEF AG MTN 18/25	DE000A2LQ5M4	1,750	0	0	500	97,525	487.624,02	0,88
HOCHTIEF AG MTN 19/27	DE000A2YN2U2	0,500	0	0	1.000	90,681	906.813,96	1,64
KNORR BREMSE MTN 18/25	XS1837288494	1,125	0	0	500	97,421	487.105,49	0,88
MERCEDESBEZ MTN 14/24	DE000A11QSB8	1,875	0	0	800	99,120	792.960,00	1,44
METRO MTN 15/25	XS1203941775	1,500	0	0	500	97,360	486.800,01	0,88
PROGROUP NTS 18/26REG.S	DE000A2G8WA3	3,000	0	0	500	96,644	483.219,99	0,87
TALANX AG NTS 14/26	DE000TLX2102	2,500	0	0	500	97,740	488.699,00	0,88
VOLKSW.FIN.SERV.MTN.22/28	XS2438616240	0,875	0	0	1.000	90,288	902.880,02	1,63
WUESTENROT+WUERTT 21/41	XS2378468420	2,125	0	0	1.000	75,165	751.648,03	1,36
Summe Emissionsland Deutschland							<u>12.540.326,85</u>	<u>22,70</u>
Emissionsland Jersey								
G CITY EUROP 18/25	XS1829325239	4,250	0	0	1.000	92,500	925.000,00	1,67
UBS GROUP 16/24	CH0314209351	2,125	0	0	1.000	99,973	999.730,00	1,81
Summe Emissionsland Jersey							<u>1.924.730,00</u>	<u>3,48</u>
Emissionsland Luxemburg								
HEIDMATFINLU 19/27 MTN	XS2018637327	1,125	0	0	1.000	93,420	934.196,01	1,69
HOLCIM F.LUX 19/UND FLR	XS1713466495	3,000	0	0	900	99,385	894.465,00	1,62
NESTLE FIN.INTL 17/29 MTN	XS1707075328	1,250	0	0	500	91,325	456.626,02	0,83
NOVARTIS FIN. 16/28	XS1492825481	0,625	0	0	500	90,910	454.548,99	0,82
TRATON FIN. 21/33 MTN	DE000A3KNQA0	1,250	0	0	1.000	79,009	790.090,03	1,43
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>3.529.926,05</u>	<u>6,39</u>
Emissionsland Niederlande								
DT.TELEK.INTL F.12/24 MTN	XS0847580353	2,750	0	0	900	99,499	895.491,00	1,62
ELM B.V. 15/UND. FLR MTN	XS1209031019	2,600	0	0	1.500	97,180	1.457.700,00	2,64
JAB HOLDINGS 20/27	DE000A28V301	2,500	0	0	1.000	97,246	972.462,01	1,76
JAB HOLDINGS 20/35	DE000A28V319	3,375	0	0	1.000	93,799	937.992,02	1,70
ROB.BOSCH INV.NL 13/28MTN	XS0934539726	2,625	0	0	500	98,028	490.139,01	0,89
ROB.BOSCH INV.NL 13/33MTN	XS0937160272	2,979	2.000	0	2.000	97,031	1.940.619,96	3,51
VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR	XS1206541366	3,500	0	0	1.500	89,250	1.338.750,00	2,42
VONOVIA FIN 19/25 MTN	DE000A2RWZZ6	1,800	0	0	500	96,718	483.590,01	0,88
ZF EUROPE FI 19/26	XS2010039381	2,000	0	0	500	95,006	475.029,99	0,86
Summe Emissionsland Niederlande							<u>8.991.774,00</u>	<u>16,27</u>

ERSTE D-A-CH Fonds

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Österreich								
BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	AT0000A2RK00	0,500	0	0	500	90,155	450.774,77	0,82
IMMOFINANZ 20/27	XS2243564478	2,500	0	0	1.000	75,163	751.630,00	1,36
LENZING 20/UND. FLR	XS2250987356	5,750	0	0	300	90,250	270.750,00	0,49
Summe Emissionsland Österreich							<u>1.473.154,77</u>	<u>2,67</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>28.459.911,67</u>	<u>51,51</u>

Wandelschuldverschreibung auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

DO + CO 21/26 CV	AT0000A2N7T2	1,750	0	0	300	156,357	469.071,00	0,85
Summe Emissionsland Österreich							<u>469.071,00</u>	<u>0,85</u>
Summe Wandelschuldverschreibung auf Euro lautend							<u>469.071,00</u>	<u>0,85</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							<u>35.527.980,64</u>	<u>64,30</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	52.936.484,18	95,80
Bankguthaben	1.820.238,89	3,29
Zinsenansprüche	500.359,74	0,91
Sonstige Abgrenzungen	-1.467,48	-0,00
Fondsvermögen	55.255.615,33	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0RMH4	Stück	198.192,566
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0RMH4	EUR	110,99
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0RMJO	Stück	248.817,335
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0RMJO	EUR	133,66

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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000AOD9PT0		0	2.500
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BASF MTN 14/24	XS1017833242	2,500	0	500
Emissionsland Luxemburg				
NOVARTIS FIN. 16/23 REGS	XS1492825051	0,125	0	500
Emissionsland Niederlande				
DT. BAHN FIN. 13/23 MTN	XS0969368934	2,500	0	500
FRESENIUS SE 14/24 REGS	XS1026109204	4,000	0	500

ERSTE D-A-CH Fonds

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Österreich				
AMS-OSRAM 20/25 REGS	XS2195511006	6,000	0	1.000
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	2.000	2.000
RAIF.LABA NO 13/23 MTN	XS0997355036	5,875	0	500
VIENNA INS.GRP 13-43 FLR	AT0000A12GNO	0,000	0	500

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Anleihen auf Euro lautend

Emissionsland Deutschland

HORNBACH BAUM. ANL. 19/26	DE000A255DH9	3,250	0	1.000
K.F.W.ANL.V.16/2026	DE000A168Y55	0,375	0	500

Wien, im Februar 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“)).