

ERSTE RESERVE DOLLAR

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.10.2023.....	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 (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	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 ERSTE RESERVE DOLLAR Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 31.10.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2023 Mio. US-Dollar	%
Anleihen		
auf US-Dollar lautend	22,6	93,44
Wertpapiere	22,6	93,44
Bankguthaben	1,4	5,71
Zinsenansprüche	0,2	0,85
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	24,2	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2023 bis 31.10.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
COM.BK AUST. 23/25 FLRMTN	US2027A1KP12	5,911	0	0	700	100,108	700.756,00	2,90
Summe Emissionsland Australien							<u>700.756,00</u>	<u>2,90</u>
Emissionsland Großbritannien								
NATWEST MKTS 22/25 FLR	USG6382GYW60	6,688	0	0	500	100,661	503.305,00	2,08
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>503.305,00</u>	<u>2,08</u>
Emissionsland Irland								
BK OF IRELD GRP 18/23REGS	XS1883263151	4,500	0	0	750	99,862	748.965,00	3,10
Summe Emissionsland Irland							<u>748.965,00</u>	<u>3,10</u>
Emissionsland Japan								
MIZUHO F.G. 22/26 FLR	US60687YBY41	6,100	0	0	600	99,845	599.070,00	2,48
Summe Emissionsland Japan							<u>599.070,00</u>	<u>2,48</u>
Emissionsland Kanada								
BK MONTREAL 22/24 FLR MTN	US06368FAH29	5,909	0	0	682	99,852	680.990,64	2,82
Summe Emissionsland Kanada							<u>680.990,64</u>	<u>2,82</u>
Emissionsland Niederlande								
CO. RABOBANK 19/24 144A	US74977RDF82	2,625	0	0	800	97,627	781.012,00	3,23
Summe Emissionsland Niederlande							<u>781.012,00</u>	<u>3,23</u>
Emissionsland USA								
ATHENE GLOB.21/24 FLR MTN	US04685A2X87	5,859	0	0	500	99,597	497.985,00	2,06
CITIGRP GL MK.16/26FLRMTN	XS1389110716	5,000	0	0	500	95,029	475.145,00	1,97
JPMORG.CHASE 21/25 FLR	US46647PCS39	5,803	800	0	800	99,495	795.960,00	3,29
MERC.B.F.NA. 21/24 144A	US233851EB67	0,750	0	0	500	98,339	491.692,50	2,03
Summe Emissionsland USA							<u>2.260.782,50</u>	<u>9,36</u>
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							<u>6.274.881,14</u>	<u>25,97</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>6.274.881,14</u>	<u>25,97</u>

ERSTE RESERVE DOLLAR

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
ALIBABA GR.HLDG 15/24	US01609WAQ50	3,600	800	0	800	97,688	781.500,00	3,23
HUTCH.W.I.(14) 14/24 REGS	USG46747AB00	3,625	700	0	700	97,873	685.107,50	2,84
Summe Emissionsland Cayman Inseln							<u>1.466.607,50</u>	<u>6,07</u>
Emissionsland Frankreich								
BNP PARIBAS 17/24MTN REGS	US05581LAB53	3,800	0	0	600	99,463	596.778,00	2,47
BPCE 22/25 FLR MTN REGS	US05578BAW63	5,683	0	0	500	99,636	498.177,50	2,06
BPCE S.A. 14/24 MTN REGS	US05578UAC80	4,625	400	0	400	97,760	391.040,00	1,62
Summe Emissionsland Frankreich							<u>1.485.995,50</u>	<u>6,15</u>
Emissionsland Großbritannien								
BARCLAYS 23/27 FLR	US06738ECM57	0,000	500	0	500	99,427	497.134,35	2,06
HSBC HLDGS 14/24	US404280AP48	4,250	0	0	700	98,400	688.800,00	2,85
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>1.185.934,35</u>	<u>4,91</u>
Emissionsland Kanada								
BK NOVA SCOT 21/24 FLR	US0641593W46	5,746	0	0	500	99,630	498.150,00	2,06
CIBC 21/24 FLR	US13607HYE60	5,726	0	0	700	99,565	696.955,00	2,88
ROYAL BK CDA 21/24FLR MTN	US78016EZY66	5,619	0	0	600	99,280	595.680,00	2,47
Summe Emissionsland Kanada							<u>1.790.785,00</u>	<u>7,41</u>
Emissionsland Niederlande								
ING GROEP 22/26 FLR	US456837BD49	6,895	0	0	500	102,021	510.105,00	2,11
Summe Emissionsland Niederlande							<u>510.105,00</u>	<u>2,11</u>
Emissionsland USA								
AMER.EXPRESS 23/26 FLR	US025816DM85	0,000	500	0	500	99,900	499.500,00	2,07
BANK AMERI. 18/26 FLR MTN	US06051GHB86	6,401	0	0	500	99,839	499.195,00	2,07
BAY.US FI.II. 18/24 REGS	USU07265AN84	3,375	0	0	500	97,950	489.750,00	2,03
BK AMERICA 22/28 FLR	US06051GKH10	6,350	0	0	500	98,514	492.570,50	2,04
CAP.ONE FINL 19/24	US14040HCA14	3,900	0	0	500	99,460	497.300,00	2,06
CATERP.F.SV. 19/24 MTN	US14913Q2V06	2,850	0	0	700	98,450	689.150,00	2,85
GOLDMAN S.GRP 2023FLR MTN	US38141EB818	7,266	0	0	300	100,049	300.147,00	1,24
GOLDMAN SACHS 2026 FLR	US38141GXD14	6,796	0	0	300	100,558	301.674,00	1,25
HYUNDAI CAP. 21/24 144A	US44891ABV89	0,875	800	0	800	96,825	774.600,00	3,21
NASDAQ 23/25	US63111XAG60	5,650	250	0	250	99,838	249.595,83	1,03
ORACLE 14/24	US68389XAU90	3,400	700	0	700	98,370	688.590,00	2,85
SIMON PROP.GRP 14/24	US828807CR63	3,750	700	0	700	99,694	697.858,00	2,89
STATE STREET 23/26 FLR	US857477CE17	0,000	500	0	500	99,310	496.550,00	2,05
USA 22/24	US91282CEK36	2,500	800	0	800	98,520	788.160,00	3,26

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
WALGALLIANCE 21/23	US931427AU21	0,950	0	0	450	99,908	449.586,00	1,86
WELLS FARGO 19/24 MTN	US95000U2C66	3,750	0	0	700	99,546	696.822,00	2,88
Summe Emissionsland USA							8.611.048,33	35,63
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							15.050.475,68	62,28
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							15.050.475,68	62,28

Nicht notierte Wertpapiere**Anleihen auf US-Dollar lautend****Emissionsland Australien**

A.N.Z.BKG.GR 23/25 FLR	US05252BDG14	6,013	250	0	250	100,257	250.642,50	1,04
NATL AUST.BK 23/25FLR MTN	USQ6535DBK92	5,894	500	0	500	100,226	501.130,00	2,07
Summe Emissionsland Australien							751.772,50	3,11

Emissionsland Frankreich

CREDIT AGRI.23/26 FLR MTN	US22535EAF43	6,560	500	0	500	100,708	503.540,00	2,08
Summe Emissionsland Frankreich							503.540,00	2,08
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							1.255.312,50	5,19
Summe Nicht notierte Wertpapiere							1.255.312,50	5,19

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	22.580.669,32	93,44
Bankguthaben	1.380.004,07	5,71
Zinsenansprüche	204.558,08	0,85
Sonstige Abgrenzungen	-504,18	-0,00
Fondsvermögen	24.164.727,29	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000825187	Stück	29.615,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000825187	USD	96,32
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627203	Stück	12.817,881
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000627203	EUR	91,33
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF74	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF74	USD	110,74
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF66	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF66	EUR	105,09
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000809140	Stück	38.386,570
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000809140	USD	141,02

ERSTE RESERVE DOLLAR

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000627211	Stück	6.483,981
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000627211	EUR	134,27
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF90	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF90	USD	110,74
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF82	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF82	EUR	105,11
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673249	Stück	36.039,905
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673249	USD	152,18
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0C8W9	Stück	31.487,024
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0C8W9	EUR	142,93
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFB5	Stück	31.381,849
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFB5	USD	112,15
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFA7	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFA7	EUR	105,17

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	Kennnummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Dänemark				
DANSKE BK 18/23 MTN REGS	US23636BAR06	3,875	0	500
Emissionsland Frankreich				
SOC GENERALE 18/23 MTN	US83368TAL26	4,250	0	279
SOC GENERALE 2023 MTN	US83368RAL69	4,250	0	300
Emissionsland Großbritannien				
BARCLAYS 18/24 FLR	US06738EBC84	0,000	0	500
LLOYDS BKG GRP 18/23	US539439AS89	4,050	0	500
Emissionsland Japan				
MIT.UFJ FIN. 20/24 FLR	US606822BV51	1,528	0	700
Emissionsland Kanada				
ROYAL BK CDA 18/23FLR MTN	US78013XW618	6,190	0	300
Emissionsland Schweiz				
UBS AG 21/23 FLR 144A	US902674YG97	5,162	0	500
Emissionsland USA				
CIT GRP NEW 20/24 FLR	US125581HA94	0,000	0	700
INTL BUS. MACH. 13/23	US459200HP91	3,375	0	500
MORGAN STANLEY 2023	US61747YDU64	4,100	0	500
USA 20/23	US91282CAP68	0,125	0	800

ERSTE RESERVE DOLLAR

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
MORGAN STANL 21/24 FLR	US6174468W28	5,519	0	500

Wien, im November 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“)).