

# **SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2020

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2020.....	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) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLER (Vorsitzender-Stv.) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTL 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. Wolfgang TRAINDL
<b>Prokuristen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER (ab 06.07.2020)
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Walter MEGNER (ab 01.10.2020) Mag. Christoph SEEL
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 31.12.2020 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2020	
	Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	1,4	2,50
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	43,0	75,23
auf US-Dollar lautend	11,8	20,68
Wertpapiere	56,3	98,40
Devisentermingeschäfte	0,4	0,76
Bankguthaben	0,5	0,85
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	57,2	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2020 bis 31.12.2020)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Indezertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Jersey</b>							
WITR MET.SEC.DZ09/UN.XAU	DE000A1DCTL3	1.500	0	9.700	147,490	1.430.653,00	2,50
Summe Emissionsland Jersey						1.430.653,00	2,50
Summe Indezertifikate auf Euro lautend						1.430.653,00	2,50
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						1.430.653,00	2,50
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	0	0	56.000	6,879	385.224,00	0,67
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13	0	0	3.470	119,625	415.098,75	0,73
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	0	1.990	2.800	145,720	408.016,00	0,71
LYXOR/SANDLER US EQU.I EO	IE00BD8GKT91	3.450	0	3.450	116,206	400.911,74	0,70
MAN F.VI-M.AHL TARG.IH EO	IE00BRJT7K50	1.900	0	1.900	144,350	274.265,00	0,48
MAN VI-MAN G.IN.E.A.INHEO	IE00BDRKT177	4.500	0	4.500	124,230	559.035,00	0,98
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	1.900	0	14.900	88,470	1.318.203,00	2,31
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQ0C77	0	800	3.300	139,500	460.350,00	0,81
UBS(IRL)-EQ.OP. EQPFFACC	IE00B841P542	0	0	2.400	131,730	316.152,00	0,55
Summe Emissionsland Irland						4.537.255,49	7,94
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
BNPP RU EQU. I CAP	LU0823432371	0	0	760	169,720	128.987,20	0,23
BRSF-EM.COMP.A.R.I2 HDEOA	LU1861219290	1.450	0	5.150	121,770	627.115,50	1,10
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	1.600	0	15.440	113,390	1.750.741,60	3,06
F.T.I.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	21.500	0	39.500	17,920	707.840,00	1,24
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	5.400	4.100	37.900	19,610	743.219,00	1,30
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAEO	LU0248049412	9.500	11.200	9.500	99,590	946.105,00	1,65
JPM-US SM.CAP GR.C ACC.EO	LU0828466978	2.300	300	2.000	246,730	493.460,00	0,86
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	0	0	190	7.209,990	1.369.898,10	2,40
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383	0	350	4.570	91,930	420.120,10	0,73
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	0	500	2.600	171,210	445.146,00	0,78
PICTET-JAPAN INDEX I EO	LU0474966677	1.800	1.000	8.000	162,980	1.303.840,00	2,28
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	48.400	52.600	27,086	1.424.713,08	2,49
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888	0	0	13.000	14,638	190.288,80	0,33
T. ROWE PR.-EUR.SM.C.EQ.I	LU0382931417	15.600	1.800	13.800	71,600	988.080,00	1,73
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	6.300	5.800	21.900	25,170	551.223,00	0,96
Summe Emissionsland Luxemburg						12.090.777,38	21,15

# SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	1.000	5.600	18.000	135,220	2.433.960,00	4,26
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	15.100	0	25.400	178,690	4.538.726,00	7,94
ERSTE BD EO RENT R01TEO	AT0000812854	0	0	4.000	165,940	663.760,00	1,16
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	0	0	10.750	156,250	1.679.687,50	2,94
ERSTE BD USA COR.DO1TEO	AT0000A1Y364	2.000	0	11.200	147,290	1.649.648,00	2,89
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	0	0	17.500	197,290	3.452.575,00	6,04
ERSTE BOND COMBIRENT T	AT0000812912	0	0	20.000	33,360	667.200,00	1,17
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	0	16.500	19.300	114,210	2.204.253,00	3,86
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	15.700	0	15.700	141,510	2.221.707,00	3,89
T 1750 T	AT0000A04FZ3	10.000	0	25.000	103,880	2.597.000,00	4,54
T 1851 T	AT0000A0K2C4	0	0	6.800	132,240	899.232,00	1,57
T 1852 T	AT0000A0K2G5	0	0	6.000	127,760	766.560,00	1,34
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	4.000	0	15.400	136,340	2.099.636,00	3,67
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	0	0	260	1.946,500	506.090,00	0,89
Summe Emissionsland Österreich						<u>26.380.034,50</u>	<u>46,14</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>43.008.067,37</u>	<u>75,23</u>
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
AXA ROSEN.E.A.-US EN.I.A	IE0033609615	0	17.900	68.000	47,200	2.623.186,63	4,59
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	300	400	1.900	783,404	1.216.515,55	2,13
Summe Emissionsland Irland						<u>3.839.702,18</u>	<u>6,72</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	0	48.500	188.000	19,830	3.046.904,50	5,33
JPM-US TECHNOLOGY C	LU0129496690	0	3.200	8.500	85,450	593.621,02	1,04
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	500	0	2.400	139,650	273.924,24	0,48
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	0	2.600	9.000	349,650	2.571.901,43	4,50
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	2.000	2.800	16.500	75,637	1.019.987,37	1,78
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>7.506.338,56</u>	<u>13,13</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>							
XT USA USD A	AT0000697081	0	0	190	3.055,600	474.491,44	0,83
Summe Emissionsland Österreich						<u>474.491,44</u>	<u>0,83</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,22355						<u>11.820.532,18</u>	<u>20,68</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>54.828.599,55</u>	<u>95,90</u>
<b>Devisentermingeschäfte</b>						<b>nicht realisiertes Ergebnis in EUR</b>	
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Österreich</b>							
FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021	FXF_TAX_3453207			937.289		-15.785,28	-0,03
FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021	FXF_TAX_3453420			-331.767		3.349,84	0,01

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021	FXF_TAX_3453743	-266.455	1.638,97	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021	FXF_TAX_3453920	67.411	387,64	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021	FXF_TAX_3454085	13.460	55,37	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021	FXF_TAX_3454512	160.833	-1.139,87	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021	FXF_TAX_3453300	1.419.842	19.377,94	0,03
FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021	FXF_TAX_3453441	-72.354	-1.117,97	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021	FXF_TAX_3453766	-164.779	-4.893,35	-0,01
FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021	FXF_TAX_3453899	499.292	8.553,81	0,01
FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021	FXF_TAX_3454087	80.505	1.353,45	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021	FXF_TAX_3454515	7.301	18,80	0,00
FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021	FXF_TAX_3453235	10.958.378	379.992,28	0,66
FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021	FXF_TAX_3453387	423.091	14.501,66	0,03
FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021	FXF_TAX_3453677	-5.822.663	-245.420,38	-0,43
FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021	FXF_TAX_3453728	-657.315	-28.087,21	-0,05
FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021	FXF_TAX_3453877	2.968.544	108.417,76	0,19
FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021	FXF_TAX_3454066	2.811.886	74.333,16	0,13
FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021	FXF_TAX_3454506	-803.490	-2.651,36	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 12.01.2021	FXF_TAX_3453264	3.081.317	106.849,38	0,19
FXF SPEST EUR/USD 12.01.2021	FXF_TAX_3453406	338.466	11.601,85	0,02
FXF SPEST EUR/USD 12.01.2021	FXF_TAX_3454509	184.453	590,84	0,00
Summe Emissionsland Österreich			431.927,33	0,76
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			431.927,33	0,76
Summe Devisentermingeschäfte			431.927,33	0,76

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	56.259.252,55	98,40
Devisentermingeschäfte	431.927,33	0,76
Bankguthaben	483.699,69	0,85
Sonstige Abgrenzungen	-2.398,39	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>57.172.481,18</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	175.395,527
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000809280	EUR	95,42
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000809298	Stück	242.094,936
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000809298	EUR	167,02

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 Staatsanleihen der Republik Österreich und/oder Bundesrepublik Deutschland 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. Sicherheiten, die gem. Anhang II der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.



**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>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Investmentzertifikate</b>			
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Deutschland</b>			
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2	0	650
ISH.S.EU.600 UTI.U.ETF A.	DE000A0Q4R02	0	12.600
<b>Emissionsland Irland</b>			
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	1.700
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	0	3.550
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
AB S.I.S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	0	12.300
BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF	LU1542978124	0	5.100
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	0	48.100
UBS(L)BD-GL.DYN(DL)QA EOH	LU1240774601	0	4.900

Wien, im Jänner 2021

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“)).