

ERSTE ETHIK ANLEIHEN

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023/24

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2024.....	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 Klaus FELDERER (ab 28.02.2024) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN (ab 28.02.2024) 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
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
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 ETHIK ANLEIHEN Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 31.03.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.03.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Deutsche Mark lautend	4,0	8,52
auf Euro lautend	23,9	50,45
auf Norwegische Kronen lautend	1,9	4,08
auf US-Dollar lautend	16,2	34,13
Wertpapiere	46,1	97,18
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,06
Financial Futures	-0,0	-0,03
Bankguthaben	1,2	2,51
Zinsenansprüche	0,2	0,42
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	47,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2023 bis 31.03.2024)

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V.15/25	DE0001102382	1,000	800	0	800	97,220	777.760,00	1,64
MUENCH.HYP.BK.IS.19/26	DE000MHB61E7	0,500	0	0	300	92,088	276.265,20	0,58
Summe Emissionsland Deutschland							1.054.025,20	2,22
Emissionsland Finnland								
NORDEA BANK 19/29 FLR MTN	XS2019260764	1,000	0	0	300	99,130	297.390,00	0,63
Summe Emissionsland Finnland							297.390,00	0,63
Emissionsland Luxemburg								
JDCM 20/32 MTN	XS2150006562	2,200	0	0	300	93,897	281.691,60	0,59
Summe Emissionsland Luxemburg							281.691,60	0,59
Emissionsland Norwegen								
DNB BANK 21/29 FLR MTN	XS2306517876	0,250	0	0	300	87,872	263.617,20	0,56
Summe Emissionsland Norwegen							263.617,20	0,56
Emissionsland Österreich								
ASFINAG 20/27 MTN	XS2203969246	0,000	0	0	1.100	91,197	1.003.167,00	2,12
ERSTE GR.BK. 19/26 MTN	XS2000538343	0,875	0	0	300	94,447	283.339,80	0,60
OESTERREICH 19/24 MTN	AT0000A28KX7	0,000	0	0	600	98,950	593.700,00	1,25
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	0	0	1.000	85,624	856.244,00	1,81
OESTERREICH 21/25 MTN	AT0000A2QRW0	0,000	1.000	0	1.000	96,614	966.136,00	2,04
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NW83	0,000	300	0	1.300	83,185	1.081.402,40	2,28
RAIF.BK INTL 19/26 MTN	XS2055627538	0,375	0	0	300	91,732	275.196,00	0,58
Summe Emissionsland Österreich							5.059.185,20	10,67
Emissionsland Schweden								
SEB 19/29 MTN	XS2078737215	0,625	0	0	300	85,804	257.413,20	0,54
SVENSKA HDBK 19/26 MTN	XS2049582542	0,050	0	0	300	92,223	276.669,60	0,58
Summe Emissionsland Schweden							534.082,80	1,13
Emissionsland Spanien								
BCO SANTANDER 18/25 MTN	XS1751004232	1,125	0	0	300	97,915	293.745,00	0,62

ERSTE ETHIK ANLEIHEN

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
CAIXABANK 22/28 FLR MTN	XS2434702424	0,625	0	0	300	92,619	277.857,60	0,59	
							Summe Emissionsland Spanien	571.602,60	1,21
							Summe Anleihen auf Euro lautend	8.061.594,60	17,01
Anleihen auf US-Dollar lautend									
Emittent Weltbank									
WORLD BK 03/01/28 ZERO	US459051FX10	0,000	0	0	4.000	82,557	3.073.460,84	6,48	
WORLD BK 03/11/31 ZERO	US45905ASE90	0,000	0	0	3.200	71,394	2.126.290,42	4,49	
WORLD BK 09/17/30 ZERO	US45905APM44	0,000	0	0	9.200	73,202	6.267.965,35	13,22	
WORLD BK 2029 ZO MTN	US45905AJA79	0,000	0	0	1.900	76,059	1.344.986,74	2,84	
							Summe Emittent Weltbank	12.812.703,35	27,03
							Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,07445	12.812.703,35	27,03
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	20.874.297,95	44,04
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Anleihen auf Deutsche Mark lautend									
Emissionsland Jersey									
EURO-DM SEC.D86/26 NK	DE0004778477	0,000	0	300	8.500	92,900	4.037.416,34	8,52	
							Summe Emissionsland Jersey	4.037.416,34	8,52
							Summe Anleihen auf Deutsche Mark lautend umgerechnet zum Kurs von 1,95583	4.037.416,34	8,52
Anleihen auf Euro lautend									
Emissionsland Australien									
MACQUARIE G. 21/31 MTN	XS2343850033	0,950	0	0	300	84,740	254.220,00	0,54	
TELSTRA CORP 19/29 MTN	XS1966038249	1,375	0	0	300	91,707	275.121,60	0,58	
							Summe Emissionsland Australien	529.341,60	1,12
Emissionsland Deutschland									
ALLIANZ MTN 2017/2047	DE000A2DAHNG	3,099	300	0	300	97,525	292.574,85	0,62	
ALLIANZ SUB 2015/2045	DE000A14J9N8	2,241	0	0	300	97,572	292.714,80	0,62	
BRD USCHAT.AUSG.23/08	DE000BU0E071	0,000	0	0	500	98,920	494.600,00	1,04	
DT. BAHN FIN. 18/31 MTN	XS1885608817	1,375	0	0	300	89,541	268.623,00	0,57	
DZ BANK IS.A1536	DE000DFK0GB1	0,050	0	0	300	86,670	260.011,20	0,55	
HANN RUECK SBF 14/UNBEFR.	XS1109836038	3,375	0	0	300	98,556	295.668,00	0,62	
HANN RUECK SUB 2019/2039	XS2063350925	1,125	0	0	300	85,696	257.089,20	0,54	
LBBW MTN 19/26	DE000LB2CLH7	0,375	0	0	300	91,655	274.965,00	0,58	
MUENCH.RUECK 18/49	XS1843448314	3,250	0	0	600	96,660	579.960,00	1,22	
TALANX AG NACHR.ANL 17/47	XS1729882024	2,250	0	0	300	93,122	279.366,00	0,59	
							Summe Emissionsland Deutschland	3.295.572,05	6,95

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 Finnland								
FINLD 14-24	FI4000079041	2,000	0	300	1.200	99,940	1.199.280,00	2,53
FINLD 18-28	FI4000348727	0,500	0	0	1.000	90,959	909.588,00	1,92
FINNLAND 22/32	FI4000523238	1,500	300	0	1.100	90,744	998.180,55	2,11
Summe Emissionsland Finnland							<u>3.107.048,55</u>	<u>6,55</u>
Emissionsland Frankreich								
AIR LIQUIDE 19/30 MTN	FR0013428067	0,625	0	100	200	86,301	172.602,00	0,36
AXA 21/41 FLR MTN	XS2314312179	1,375	300	0	300	83,351	250.051,80	0,53
BNP PARIBAS 20/29 FLR MTN	FR0013508710	1,125	0	0	300	90,479	271.437,60	0,57
BNP PARIBAS 23/32 FLR MTN	FR001400LZ16	4,750	300	0	300	106,041	318.121,80	0,67
CR.MUT.ARKEA 21/33 MTN	FR0014002BJ9	0,875	0	0	300	79,364	238.092,00	0,50
CREDIT AGR. 18/25 MTN	XS1790990474	1,375	0	0	300	97,821	293.464,20	0,62
CREDIT AGR. 21/29 FLRMTN	FR0014005J14	0,500	0	0	300	87,375	262.123,80	0,55
DASSAULT SYS 19/29	FR0013444551	0,375	0	0	300	86,736	260.206,80	0,55
ESSILORLUXO. 19/27 MTN	FR0013463668	0,375	0	100	200	90,759	181.517,33	0,38
MICHELIN 18-30	FR0013357852	1,750	0	0	300	92,259	276.777,60	0,58
STE GENERALE 23/27 MTN	FR001400IDW0	4,125	0	0	300	101,964	305.892,00	0,65
Summe Emissionsland Frankreich							<u>2.830.286,93</u>	<u>5,97</u>
Emissionsland Großbritannien								
HSBC HLDGS 23/32 FLR MTN	XS2597114284	4,787	300	0	300	105,486	316.458,00	0,67
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>316.458,00</u>	<u>0,67</u>
Emissionsland Irland								
LINDE 22/31 MTN	XS2463961248	1,375	0	0	300	89,033	267.097,80	0,56
Summe Emissionsland Irland							<u>267.097,80</u>	<u>0,56</u>
Emissionsland Luxemburg								
GRD-DUCAL LUX. 17/27	LU1556942974	0,625	0	0	800	93,780	750.241,60	1,58
MEDTR.GLB HD 19/31	XS2020670852	1,000	0	0	400	85,667	342.669,60	0,72
SWISS RE FIN 19/50 FLR	XS1963116964	2,534	0	0	600	92,012	552.070,80	1,16
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>1.644.982,00</u>	<u>3,47</u>
Emissionsland Neuseeland								
ANZ N.Z.INTL 19/29 MTN	XS2052998403	0,375	0	0	300	85,754	257.262,60	0,54
Summe Emissionsland Neuseeland							<u>257.262,60</u>	<u>0,54</u>
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING 20/29	XS2166219720	0,625	0	0	300	89,149	267.446,40	0,56
CO. RABOBANK 21/33 MTN	XS2306851853	0,625	0	0	300	79,638	238.913,40	0,50

ERSTE ETHIK ANLEIHEN

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ING GROEP 22/27 FLR MTN NEDERLD 14-24	XS2443920249 NL0010733424	1,250 2,000	300 200	0 0	300 1.700	95,348 99,530	286.042,80 1.692.010,00	0,60 3,57
Summe Emissionsland Niederlande							2.484.412,60	5,24
Emissionsland Norwegen								
SPAREBANK 1 19/26 TELENOR 19/29 MTN	XS2051032444 XS2001737910	0,125 1,125	0 0	0 0	300 300	92,066 90,133	276.197,88 270.398,40	0,58 0,57
Summe Emissionsland Norwegen							546.596,28	1,15
Emissionsland Schweiz								
UBS GROUP 22/30 MTN	CH1194000357	3,125	0	0	300	97,205	291.613,80	0,62
Summe Emissionsland Schweiz							291.613,80	0,62
Emissionsland USA								
IBM 19/27	XS1945110606	1,250	0	0	300	94,614	283.842,48	0,60
Summe Emissionsland USA							283.842,48	0,60
Summe Anleihen auf Euro lautend							15.854.514,69	33,45
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Norwegen								
NORWAY 15-25 NORWAY 19-29	N00010732555 N00010844079	1,750 1,750	4.000 2.000	0 0	13.000 11.000	97,710 91,495	1.078.064,93 854.186,29	2,27 1,80
Summe Emissionsland Norwegen							1.932.251,22	4,08
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,78250							1.932.251,22	4,08
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							21.824.182,25	46,04
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emittent Weltbank								
WORLD BK 10/31/30 ZERO	US45905AQD36	0,000	0	0	4.950	73,028	3.364.385,29	7,10
Summe Emittent Weltbank							3.364.385,29	7,10
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,07445							3.364.385,29	7,10
Summe Nicht notierte Wertpapiere							3.364.385,29	7,10
Derivate							nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Financial Futures auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
EURO-BOBL FUTURE Jun24	EBOB060624				-13		-8.060,00	-0,02

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EURO-BUND FUTURE Jun24	FGBL060624	-6	-6.420,00	-0,01
EURO-SCHATZ FUT Jun24	FGBS060624	-50	-1.151,48	-0,00
		Summe Emissionsland Deutschland	-15.631,48	-0,03
		Summe Financial Futures auf Euro lautend	-15.631,48	-0,03
		Summe Derivate	-15.631,48	-0,03

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend**Emissionsland Österreich**

FXF SPEST EUR/USD 19.04.2024	FXF_TAX_3467554	16.524.706	-30.828,12	-0,07
FXF SPEST EUR/USD 19.04.2024	FXF_TAX_3467740	-276.409	2.612,74	0,01
FXF SPEST EUR/USD 19.04.2024	FXF_TAX_3467801	91.967	-1.040,16	-0,00
		Summe Emissionsland Österreich	-29.255,54	-0,06
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-29.255,54	-0,06
		Summe Devisentermingeschäfte	-29.255,54	-0,06

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	46.062.865,49	97,18
Devisentermingeschäfte	-29.255,54	-0,06
Financial Futures	-15.631,48	-0,03
Bankguthaben	1.187.640,99	2,51
Zinsenansprüche	197.436,69	0,42
Sonstige Abgrenzungen	-1.120,57	-0,00
Fondsvermögen	47.401.935,58	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000802509	Stück	392.048,197
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000802509	EUR	52,60
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000822416	Stück	245.082,402
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000822416	EUR	109,25

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**Anleihen auf Norwegische Kronen lautend****Emissionsland Norwegen**

NORWAY 14-24	N00010705536	3,000	0	5.000
--------------	--------------	-------	---	-------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Niederlande**

STEDIN HOLDING 18/28 MTN	XS1878266326	1,375	0	300
--------------------------	--------------	-------	---	-----

Wien, im April 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“)).