

# **ERSTE BOND EURO GOVERNMENT**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2021/22

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2022 .....	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) Manfred BARTALSKY (ab 16.02.2022) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN (ab 16.02.2022) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) (bis 31.10.2021) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER (bis 16.02.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER 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. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Walter MEGNER (bis 28.02.2022) Mag. Christoph SEEL (bis 30.11.2021) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ (ab 01.03.2022) Mag. Wolfgang TRISKO (ab 01.03.2022)
<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 ERSTE BOND EURO GOVERNMENT Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 31.03.2022 vorzulegen.

Für den 27. Oktober 2021 konnte aufgrund eines technischen Problems die Berechnung des Rechenwerts nicht durchgeführt werden. Daher war die Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen vorübergehend ausgesetzt.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.03.2022	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Deutsche Mark lautend	0,3	0,09
auf Euro lautend	323,2	97,16
Wertpapiere	323,5	97,24
Financial Futures	1,1	0,34
Bankguthaben	7,5	2,26
Zinsenansprüche	0,5	0,15
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	332,7	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2021 bis 31.03.2022)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUNDANL.V.17/27	DE0001102416	0,250	1.000	0	10.000	99,637	9.963.719,90	3,00
BUNDANL.V.18/28	DE0001102440	0,500	5.000	0	11.000	100,566	11.062.282,00	3,33
BUNDANL.V.19/29	DE0001102465	0,250	4.000	2.500	9.500	98,856	9.391.281,81	2,82
BUNDANL.V.20/30	DE0001030708	0,000	0	0	3.500	96,431	3.375.091,93	1,01
BUNDANL.V.20/30	DE0001102499	0,000	2.500	0	7.000	96,609	6.762.630,07	2,03
BUNDANL.V.21/31	DE0001102531	0,000	6.000	2.000	11.000	95,878	10.546.579,78	3,17
BUNDESUBL.V.21/26 S.183	DE0001141836	0,000	6.000	0	11.000	98,930	10.882.300,00	3,27
DT.KREDITBANK OPF 15/23	DE000DKB0440	0,625	0	0	800	100,583	804.664,00	0,24
Summe Emissionsland Deutschland							<u>62.788.549,49</u>	<u>18,87</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
NEDERLD 21/29	NL0015000LS8	0,000	4.000	0	4.000	95,974	3.838.976,12	1,15
Summe Emissionsland Niederlande							<u>3.838.976,12</u>	<u>1,15</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ASFINAG 20/27 MTN	XS2203969246	0,000	0	0	4.900	95,049	4.657.391,10	1,40
AUSTRIA 05-22 FLR	IT0006592080	0,000	0	0	300	99,994	299.982,00	0,09
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	2.000	5.000	100,805	5.040.250,00	1,52
ERSTE GP BNK 16/23 MTN	XS1346557637	0,625	0	0	7.300	100,650	7.347.450,00	2,21
HYPO NOE L.F.N.W. 17/23	XS1590565112	0,375	0	0	8.200	100,420	8.234.439,84	2,48
HYPO VORARLG BK 17-24 MTN	XS1613238457	0,375	0	0	11.500	99,510	11.443.650,23	3,44
OBEBK 13-23 MTN	AT000B112552	2,000	0	0	1.000	101,947	1.019.470,00	0,31
OEBB INFRAST 13/23 MTN	XS0949964810	2,250	0	0	200	102,724	205.448,00	0,06
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	0	2.200	103,129	2.268.837,96	0,68
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	0	0	10.000	101,184	10.118.360,10	3,04
OESTERR. 17/27	AT0000A1VGK0	0,500	0	0	9.000	99,840	8.985.599,64	2,70
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	0	0	7.000	98,505	6.895.335,93	2,07
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	0	0	3.500	93,766	3.281.796,07	0,99
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NW83	0,000	4.000	0	7.000	92,419	6.469.309,07	1,94
OESTERREICH 22/28 MTN	AT0000A2VB47	0,000	2.000	0	2.000	95,277	1.905.547,94	0,57
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	1.000	0	1.000	99,190	991.900,00	0,30
UNICR.BK AU. 19/26 MTN	AT000B049739	0,625	0	0	2.000	98,846	1.976.923,98	0,59
Summe Emissionsland Österreich							<u>81.141.691,86</u>	<u>24,39</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>147.769.217,47</u>	<u>44,42</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>147.769.217,47</u>	<u>44,42</u>

# ERSTE BOND EURO GOVERNMENT

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge Nom.	Bestand (Nom. in 1.000, ger.)	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Deutsche Mark lautend</b>								
<b>Emissionsland Jersey</b>								
EURO-DM SEC.D86/26 NK	DE0004778477	0,000	0	0	600	93,560	287.018,81	0,09
Summe Emissionsland Jersey							287.018,81	0,09
Summe Anleihen auf Deutsche Mark lautend umgerechnet zum Kurs von 1,95583							287.018,81	0,09
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Belgien</b>								
BELGIQUE 20/30	BE0000349580	0,100	0	0	1.000	94,550	945.495,15	0,28
Summe Emissionsland Belgien							945.495,15	0,28
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
AGENCE FR. LOC. 16/23 MTN	FR0013173358	0,250	0	0	8.400	100,270	8.422.646,40	2,53
CA HOME LOAN SFH 15/23MTN	FR0013066743	0,625	0	0	7.400	100,613	7.445.376,58	2,24
CCCI 19/23 MTN	XS1936850137	0,000	0	0	14.400	100,200	14.428.800,00	4,34
CIE F.FONCIER 15/23 MTN	FR0012938959	0,625	0	5.000	5.000	100,685	5.034.250,00	1,51
CIE F.FONCIER 17/23 MTN	FR0013231081	0,325	0	0	5.100	100,155	5.107.904,95	1,54
FRANKREICH 19/25 O.A.T.	FR0013415627	0,000	0	5.000	11.000	99,148	10.906.280,33	3,28
FRANKREICH 19/29	FR0013407236	0,500	0	1.500	8.500	98,464	8.369.474,09	2,52
FRANKREICH 19/29 O.A.T.	FR0013451507	0,000	0	2.000	11.000	94,344	10.377.818,33	3,12
FRANKREICH 20/26 O.A.T.	FR0013508470	0,000	0	0	14.000	98,335	13.766.899,86	4,14
FRANKREICH 20/30 O.A.T.	FR0013516549	0,000	500	0	8.000	92,970	7.437.567,76	2,24
FRANKREICH 20/31 O.A.T.	FR0014002WK3	0,000	2.500	0	2.500	91,470	2.286.750,03	0,69
FRANKREICH 21/27 O.A.T.	FR0014003513	0,000	10.800	0	13.800	97,218	13.416.139,06	4,03
REP. FSE 17-28 O.A.T.	FR0013286192	0,750	500	0	11.000	100,687	11.075.592,22	3,33
Summe Emissionsland Frankreich							118.075.499,61	35,49
<b>Emissionsland Italien</b>								
ITALIEN 19/25	IT0005386245	0,350	0	2.000	2.000	98,920	1.978.399,96	0,59
ITALIEN 20/30	IT0005403396	0,950	0	0	500	93,181	465.903,02	0,14
Summe Emissionsland Italien							2.444.302,98	0,73
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
NEDERLD 15-25	NL0011220108	0,250	1.000	1.300	7.000	99,961	6.997.269,93	2,10
NEDERLD 19/29	NL0013332430	0,250	3.000	3.000	7.000	97,577	6.830.390,21	2,05
NEDERLD 20/30	NL0014555419	0,000	0	0	5.000	94,841	4.742.060,10	1,43
NIEDERLANDE 16-26	NL0011819040	0,500	0	0	10.000	100,577	10.057.720,20	3,02
NIEDERLANDE 17-27	NL0012171458	0,750	0	1.000	12.000	101,489	12.178.656,00	3,66
NIEDERLANDE 21/31	NL00150006U0	0,000	500	0	500	93,810	469.048,01	0,14
Summe Emissionsland Niederlande							41.275.144,45	12,41

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Österreich</b>								
AUSTRIA 05/25 FLR MTN	XS0229808315	0,974	0	0	2.500	103,800	2.595.000,00	0,78
OBEROEST.LBK 16-23	XS1509009483	0,125	0	0	4.000	99,527	3.981.089,16	1,20
OESTERREICH 21/25 MTN	AT0000A2QRW0	0,000	2.000	0	5.000	99,102	4.955.120,10	1,49
Summe Emissionsland Österreich							11.531.209,26	3,47
<b>Emissionsland Spanien</b>								
SPANIEN 19/29	ES0000012F43	0,600	0	0	500	96,484	482.421,99	0,15
SPANIEN 20/27	ES0000012G26	0,800	0	0	700	99,380	695.659,98	0,21
Summe Emissionsland Spanien							1.178.081,97	0,35
Summe Anleihen auf Euro lautend							175.449.733,42	52,74
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							175.736.752,23	52,83

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

EURO-BOBL FUTURE Jun22	EBOBM22				-80		94.696,51	0,03
EURO-BUND FUTURE Jun22	FGBLM22				-287		1.042.062,59	0,31
Summe Emissionsland Deutschland							1.136.759,10	0,34
Summe Financial Futures auf Euro lautend							1.136.759,10	0,34
Summe Derivate							1.136.759,10	0,34

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere		323.505.969,70	97,24
Financial Futures		1.136.759,10	0,34
Bankguthaben		7.526.832,17	2,26
Zinsenansprüche		505.839,08	0,15
Sonstige Abgrenzungen		-4.249,76	- 0,00
Fondsvermögen		332.671.150,29	100,00

**Hinweis an die Anleger:****Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von Ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858121	Stück	36.900.493,503
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858121	EUR	7,57
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A001L7	Stück	5.429.285,090
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A001L7	EUR	9,77

---

## ERSTE BOND EURO GOVERNMENT

---

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 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>Zinssatz</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BUNDANL.V.16/26	DE0001102390	0,500	0	7.000
DT.PFBR.BANK PF.R.15250	DE000A13SWE6	0,200	0	5.000
LAND NRW SCHATZ12 R1211	DE000NRW0E68	1,875	0	1.000
NORDLB MTN.HPF S.506	DE000DHY5066	0,010	0	5.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
BAWAG P.S.K. 16/22 MTN	XS1369268534	0,375	0	500
OESTERREICH 19/24 MTN	AT0000A28KX7	0,000	0	1.000
UNICR.BK AUS. 15-22 MTN	AT000B049598	0,750	0	3.800



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 Deutschland</b>				
HESSEN SCHA.13/23	DE000A1RQBC0	1,750	0	1.000
LB.HESS.-THR. OMH 19/22	XS1936190021	0,000	0	5.000
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
REP. FSE 16-26 O.A.T.	FR0013200813	0,250	0	3.000
REP. FSE 18-24 O.A.T.	FR0013344751	0,000	0	8.000
<b>Emissionsland Portugal</b>				
PORTUGAL 20/27	PTOTEMOE0035	0,700	0	1.000
<b>Emissionsland Spanien</b>				
SPANIEN 19/24	ES0000012E85	0,250	0	1.000

Wien, im April 2022

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“)).