

# **ERSTE TARGET**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2024

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2024.....	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>Aufsichtsrät:innen</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
<b>Staatskommissär:innen</b>	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE TARGET Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2024 bis 31.08.2024 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2024	
	Mio. Euro	%
Indezertifikate		
auf Euro lautend	1,2	4,58
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	24,2	93,54
Wertpapiere	25,4	98,12
Bankguthaben	0,5	1,88
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	25,9	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2024 bis 31.08.2024)

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>Indexzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Jersey</b>							
WITR.MET.SEC.Z09/UN.XAU	JE00B588CD74	5.500	67	5.433	218,040	1.184.611,32	4,58
Summe Emissionsland Jersey						1.184.611,32	4,58
Summe Indexzertifikate auf Euro lautend						1.184.611,32	4,58
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						1.184.611,32	4,58
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
AMUN.ALT4-M.EPS.GL.TR.IEO	IE00B643RZ01	771	0	3.371	158,056	532.807,79	2,06
ISHSV.MSCI W.EUR HGD ACC	IE00B441G979	0	6.010	26.190	89,275	2.338.112,25	9,04
Summe Emissionsland Irland						2.870.920,04	11,10
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
ABRDNI-FRNT.MKTS BD IEOH	LU1919971157	0	1.500	11.030	11,860	130.810,29	0,51
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	4.100	779	12.515	124,300	1.555.614,50	6,02
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	9.500	937	19.359	66,940	1.295.891,46	5,01
LUMYNA-BOFA MLCX CA.B5 EO	LU1057468578	500	0	2.600	195,370	507.962,00	1,96
M+G(L)IF1-EP.M. SI-HEOA	LU2191352629	7.500	0	40.000	12,993	519.708,00	2,01
MAN U.-AHL TR.AL.IN HEOA	LU0428380124	1.298	300	3.698	139,930	517.461,14	2,00
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	1.495	22.432	25,857	580.021,98	2,24
SS-WORLD SCR.IDX EF IEOH	LU1949801242	0	18.643	72.257	16,813	1.214.871,39	4,70
THE.Q.C.A.H.F. IEOA	LU2346213866	1.381	0	5.081	100,610	511.199,41	1,98
Summe Emissionsland Luxemburg						6.833.540,17	26,42
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ABWEBDEMGLVIFIA R01EOT	AT0000A38GM7	0	0	9.850	0,000	0,00	0,00
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	0	350	9.500	134,680	1.279.460,00	4,95
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	0	318	3.370	155,520	524.102,40	2,03
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	4.822	474	14.627	159,690	2.335.785,63	9,03
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	0	509	8.191	164,950	1.351.105,45	5,22
T 1851 T	AT0000A0K2C4	0	1.340	21.349	110,570	2.360.558,93	9,13
T 1852 T	AT0000A0K2G5	0	1.382	22.135	106,640	2.360.476,40	9,13
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	0	1.947	37.342	114,450	4.273.791,90	16,53
Summe Emissionsland Österreich						14.485.280,71	56,01
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						24.189.740,92	93,54
Summe Investmentzertifikate						24.189.740,92	93,54

---

## ERSTE TARGET

---

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	25.374.352,24	98,12
Bankguthaben	486.278,37	1,88
Zinsenansprüche	989,19	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-506,85	- 0,00
Fondsvermögen	25.861.112,95	100,00

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A043V8	Stück	67.765,560
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A043V8	EUR	94,14
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A043W6	Stück	164.407,899
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A043W6	EUR	118,49

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. Für die nicht physisch abgewickelten Devisenterminkontrakte und nicht physisch abgewickelten Devisenswapkontrakte werden die Sicherheiten (Collaterals) zwischen dem Investmentfonds und der Erste Group Bank AG ausgetauscht.

Im Falle des negativen Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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 nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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**

<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 Frankreich</b>			
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	0	102
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	0	1.620
<b>Emissionsland Österreich</b>			
ERSTE BD EM CORP.R01TE0	AT0000A05HR3	0	3.780

Wien, im September 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“)).