

ERSTE SELECT BOND DYNAMIC

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.07.2024	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 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 SELECT BOND DYNAMIC Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.02.2024 bis 31.07.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.07.2024	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	158,7	97,30
auf US-Dollar lautend	3,6	2,18
Wertpapiere	162,2	99,47
Bankguthaben	0,9	0,53
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	163,1	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.02.2024 bis 31.07.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
LAZARD CONVERT.GBL PCH-EO	FR0013185535	0	1.060	1.180	1.837,550	2.168.309,00	1,33
Summe Emissionsland Frankreich						<u>2.168.309,00</u>	<u>1,33</u>
Emissionsland Irland							
AMU.ALT2-A.CHEN.CR.SSIEOA	IE00BL71KB37	0	0	23.893	116,708	2.788.513,80	1,71
CQSFI-GL SUS.CNV.I EO A	IE00BTFQZS81	13.900	0	13.900	117,180	1.628.802,00	1,00
Summe Emissionsland Irland						<u>4.417.315,80</u>	<u>2,71</u>
Emissionsland Kroatien							
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3	19.183	0	19.183	101,354	1.944.307,04	1,19
Summe Emissionsland Kroatien						<u>1.944.307,04</u>	<u>1,19</u>
Emissionsland Luxemburg							
ABRDNI-FRNT.MKTS BD IEOH	LU1919971157	0	0	214.000	11,732	2.510.626,60	1,54
CARMIG.P.-CREDIT FEOA	LU1932489690	0	800	19.316	142,380	2.750.212,08	1,69
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	0	1.400	20.600	127,610	2.628.766,00	1,61
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	27.050	3.000	66.010	122,880	8.111.308,80	4,97
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	0	262.000	16,610	4.351.820,00	2,67
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	0	0	5.000	181,920	909.600,00	0,56
GS US DLLR CRED ICEOHI	LU0803997666	0	185	810	6.165,940	4.994.411,40	3,06
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	46.500	2.500	125.380	66,400	8.325.232,00	5,11
JUPITER GL.FD.J.DY.B.IEOA	LU0853555893	0	20.000	195.000	13,230	2.579.850,00	1,58
M+G(L)JF1-EP.M. SI-HEOA	LU2191352629	0	0	180.000	12,605	2.268.936,00	1,39
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	15.000	386.300	25,696	9.926.519,32	6,09
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>49.357.282,20</u>	<u>30,27</u>
Emissionsland Österreich							
ABWEBDEMGLVIFIA R01EOT	AT0000A38GM7	0	0	50.142	0,000	0,00	0,00
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	0	3.500	46.642	134,690	6.282.210,98	3,85
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	0	3.000	20.285	178,980	3.630.609,30	2,23
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	0	2.650	62.330	151,950	9.471.043,50	5,81
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	28.410	2.000	75.888	157,950	11.986.509,60	7,35
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	0	4.820	139.310	164,390	22.901.170,90	14,04
ERSTE BD IN.-LI.R01TEO	AT0000619895	0	0	62.497	129,420	8.088.361,74	4,96
ERSTE BD USA COR.R01TEO	AT0000675772	0	18.200	80.950	140,440	11.368.618,00	6,97
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	0	1.500	43.490	189,670	8.248.748,30	5,06

ERSTE SELECT BOND DYNAMIC

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ERSTE T.R.FIX.IN.EIOI1TEO	AT0000A1E176	0	0	38.430	105,710	4.062.435,30	2,49
T 1750 T	AT0000A04FZ3	0	10.000	9.604	108,210	1.039.248,84	0,64
T 1751	AT0000A0DEH1	0	20.000	12.801	114,560	1.466.482,56	0,90
T 1851 T	AT0000A0K2C4	0	0	29.080	109,950	3.197.346,00	1,96
T 1852 T	AT0000A0K2G5	0	0	30.900	106,050	3.276.945,00	2,01
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	0	4.000	50.600	113,690	5.752.714,00	3,53
Summe Emissionsland Österreich						100.772.444,02	61,80
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						158.659.658,06	97,30

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Luxemburg

ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	0	0	44.250	86,740	3.552.285,98	2,18
Summe Emissionsland Luxemburg						3.552.285,98	2,18
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08050						3.552.285,98	2,18
Summe Investmentzertifikate						162.211.944,04	99,47

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	162.211.944,04	99,47
Bankguthaben	857.035,84	0,53
Zinsenansprüche	3.037,34	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-2.011,08	-0,00
Fondsvermögen	163.070.006,14	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A054L6	Stück	951.700,035
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A054L6	EUR	85,62
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A054M4	Stück	626.555,613
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A054M4	EUR	128,43
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2AKZ2	Stück	11.434,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2AKZ2	EUR	97,08

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Kroatien			
ER.MO.MKT OT EOA	HRERSIUEMNM2	19.183	19.183
ERSTE E-CONSERVATIVE	HRERSIUCONS9	0	16.856
Emissionsland Österreich			
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	0	36.374

Wien, im August 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“)).