

# **ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL**

**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) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 31.12.2020 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2020	
	Mio. Euro	%
<b>Anleihen</b>		
auf Argentinische Pesos lautend	0,1	0,04
auf Brasilianische Real lautend	14,5	6,70
auf Chilenische Peso lautend	3,4	1,57
auf Chinesische Renminbi lautend	7,5	3,46
auf Indonesische Rupien lautend	21,1	9,75
auf Kolumbianische Peso lautend	14,1	6,50
auf Malaysische Ringgit neu lautend	11,5	5,32
auf Mexikanische Pesos lautend	21,5	9,94
auf Peruanische Nuevo Sol lautend	6,9	3,19
auf Philippinische Peso lautend	1,1	0,51
auf Polnische Zloty lautend	17,0	7,87
auf Rumänische Leu alt lautend	4,0	1,85
auf Russische Rubel lautend	16,5	7,63
auf Südafrikanischer Rand lautend	13,3	6,16
auf Thailändische Baht lautend	18,3	8,47
auf Tschechische Kronen lautend	10,7	4,97
auf Türkische Lira alt lautend	3,6	1,64
auf Ungarische Forint lautend	4,2	1,92
auf Uruguayanische Peso lautend	2,0	0,94
<b>Investmentzertifikate</b>		
auf Euro lautend	4,9	2,27
auf US-Dollar lautend	0,9	0,43
<b>Wertpapiere</b>	197,0	91,11
Devisentermingeschäfte	0,1	0,04
Bankguthaben	16,0	7,40
Zinsenansprüche	3,1	1,46
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>216,2</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2020 bis 31.12.2020)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen auf Argentinische Pesos lautend</b>									
<b>Emissionsland Argentinien</b>									
ARGENTINA 2021	1)	ARARGE3202H4	18,200	0	0	10.000	82,989	76.205,73	0,04
							Summe Emissionsland Argentinien	76.205,73	0,04
Summe Anleihen auf Argentinische Pesos lautend umgerechnet zum Kurs von 102,86410								76.205,73	0,04
<b>Anleihen auf Brasilianische Real lautend</b>									
<b>Emissionsland Brasilien</b>									
BRAZIL 2022	1)	BRSTNCNTB3Y0	20,208	0	0	4.000	3.825,598	2.358.718,40	1,09
BRAZIL 2023 NTN F	1)	BRSTNCNTF147	10,000	0	0	13.500	1.105,334	2.346.184,11	1,09
BRAZIL 2025 NTN F	1)	BRSTNCNTF170	10,000	0	0	12.000	1.157,524	2.184.040,73	1,01
BRAZIL 2026 FLR B	1)	BRSTNCNTB4U6	20,208	0	0	7.500	4.157,813	4.814.646,73	2,23
BRAZIL 2027 NTN F	1)	BRSTNCNTF1P8	10,000	0	0	15.000	1.180,466	2.784.198,76	1,29
							Summe Emissionsland Brasilien	14.487.788,72	6,70
Summe Anleihen auf Brasilianische Real lautend umgerechnet zum Kurs von 6,35535								14.487.788,72	6,70
<b>Anleihen auf Chilenische Peso lautend</b>									
<b>Emissionsland Chile</b>									
CHILE 2026	1)	CL0002172501	4,500	0	0	500.000	114,726	651.007,06	0,30
CHILE 2030	1)	CL0002454248	4,700	0	0	1.000.000	119,159	1.352.179,32	0,63
CHILE 2035	1)	CL0002187822	5,000	0	0	1.000.000	123,200	1.397.481,42	0,65
							Summe Emissionsland Chile	3.400.667,80	1,57
Summe Anleihen auf Chilenische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 869,33300								3.400.667,80	1,57
<b>Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend</b>									
<b>Emissionsland China</b>									
CHINA 19/26		CND100029RW4	3,250	20.000	0	20.000	101,375	2.533.804,89	1,17
CHINA 20/30		CND100036Q75	2,680	20.000	0	20.000	96,011	2.399.733,81	1,11
CHINA, VOLKSREP. 14/29		HK0000200714	4,290	0	0	5.000	112,788	704.763,80	0,33
CHINA, VOLKSREP. 16/26		HK0000298999	3,380	0	0	5.500	102,938	707.536,12	0,33
CHINA, VOLKSREP. 2023		CND10001Q6P2	3,290	9.000	0	9.000	101,239	1.138.685,36	0,53
							Summe Emissionsland China	7.484.523,98	3,46
Summe Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend umgerechnet zum Kurs von 8,00180								7.484.523,98	3,46

## ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Anleihen auf Indonesische Rupien lautend</b>								
<b>Emittent Asiatische Entwicklungsbank</b>								
ASIAN DEV.BK 19/34 MTN	XS1963469884	7,800	0	0	20.000.000	116,561	1.366.853,71	0,63
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							1.366.853,71	0,63
<b>Emissionsland Indonesien</b>								
INDONESIA 2023 FR39	IDG000007105	11,750	0	0	10.000.000	117,750	690.401,22	0,32
INDONESIA 2025 FR40	IDG000007204	11,000	0	0	10.000.000	123,000	721.183,44	0,33
INDONESIA 2026 FR56	IDG000009507	8,375	40.000.000	0	55.000.000	114,100	3.679.501,39	1,70
INDONESIA 2027 FR42	IDG000007402	10,250	0	0	10.000.000	124,000	727.046,72	0,34
INDONESIA 2028 FR64	IDG000010307	6,125	0	0	20.000.000	100,850	1.182.623,58	0,55
INDONESIA 2029 FR0078	IDG000012907	8,250	0	0	40.000.000	114,650	2.688.900,22	1,24
INDONESIA 2029 FR71	IDG000011107	9,000	0	0	15.000.000	118,800	1.044.836,50	0,48
INDONESIA 2030 FR52	IDG000009002	10,500	0	0	35.000.000	129,850	2.664.714,19	1,23
INDONESIA 2032 FR58	IDG000009705	8,250	0	0	25.000.000	114,750	1.682.028,46	0,78
INDONESIA 2034 FR68	IDG000010802	8,375	0	0	20.000.000	116,500	1.366.144,25	0,63
INDONESIA 2036 FR72	IDG000011602	8,250	0	0	15.000.000	116,000	1.020.210,73	0,47
INDONESIA 2037 FR45	IDG000007808	9,750	0	0	10.000.000	125,750	737.307,46	0,34
INDONESIA 2042 FR62	IDG000010109	6,375	0	0	5.800.000	90,850	308.953,81	0,14
Summe Emissionsland Indonesien							18.513.851,97	8,56
Summe Anleihen auf Indonesische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 17.055,30000							19.880.705,68	9,19
<b>Anleihen auf Kolumbianische Peso lautend</b>								
<b>Emittent Inter-Amerikanische Investitionsgesellschaft</b>								
INTER-AMER.INV.C.18/25	XS1860241766	6,600	0	0	7.000.000	110,187	1.842.965,32	0,85
Summe Emittent Inter-Amerikanische Investitionsgesellschaft							1.842.965,32	0,85
<b>Emittent Internationale Finanzkorporation</b>								
INTL FIN. CORP. 18/21 MTN	XS1756684038	4,750	0	0	8.600.000	101,621	2.088.193,21	0,97
Summe Emittent Internationale Finanzkorporation							2.088.193,21	0,97
<b>Emissionsland Kolumbien</b>								
COLOMBIA 07/27	XS0306322065	9,850	0	0	5.700.000	129,764	1.767.330,11	0,82
COLOMBIA 08-24 B	COL17CT02385	10,000	0	0	6.000.000	121,577	1.742.976,12	0,81
COLOMBIA 10/21	XS0502258444	7,750	0	0	4.000.000	101,260	967.802,36	0,45
COLOMBIA 12/23	XS0833886095	4,375	0	0	5.000.000	102,008	1.218.690,92	0,56
COLOMBIA 12-28 B	COL17CT02914	6,000	0	0	7.000.000	106,983	1.789.375,87	0,83
COLOMBIA 17-32 B	COL17CT03490	7,000	0	0	10.000.000	110,348	2.636.654,53	1,22
Summe Emissionsland Kolumbien							10.122.829,91	4,68
Summe Anleihen auf Kolumbianische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 4.185,15200							14.053.988,44	6,50

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Anleihen auf Malaysische Ringgit neu lautend</b>								
<b>Emissionsland Malaysia</b>								
MALAYSIA 2021 0111	MYBMO1100019	4,160	0	0	7.000	101,281	1.440.481,03	0,67
MALAYSIA 2023	MYBML1600014	3,800	0	0	9.000	104,828	1.916.905,83	0,89
MALAYSIA 2024 0114	MYBMO1400013	4,181	0	0	7.000	107,281	1.525.816,53	0,71
MALAYSIA 2026	MYBMO1600034	3,900	0	0	6.000	108,938	1.328.033,73	0,61
MALAYSIA 2027 0212	MYBMS1200026	3,892	0	0	6.000	108,700	1.325.138,42	0,61
MALAYSIA 2028 0308	MYBMX0800032	5,248	0	0	2.500	118,950	604.205,82	0,28
MALAYSIA 2028 0513	MYBMS1300057	3,733	0	0	11.000	108,938	2.434.728,50	1,13
MALAYSIA 2030 0310	MYBMX1000038	4,498	0	0	4.000	114,800	933.001,47	0,43
Summe Emissionsland Malaysia							<u>11.508.311,33</u>	<u>5,32</u>
Summe Anleihen auf Malaysische Ringgit neu lautend umgerechnet zum Kurs von 4,92175							<u>11.508.311,33</u>	<u>5,32</u>
<b>Anleihen auf Peruanische Nuevo Sol lautend</b>								
<b>Emissionsland Peru</b>								
PERU 07/37	PEP01000C2Z1	6,900	0	0	4.000	123,285	1.114.200,57	0,52
PERU 08/31	PEP01000C4G7	6,950	0	0	4.000	129,925	1.174.213,45	0,54
PERU 14-24	PEP01000C4W4	5,700	0	0	3.000	116,908	792.424,45	0,37
PERU 16-28	PEP01000C5D1	6,350	0	0	9.000	126,975	2.581.979,91	1,19
Summe Emissionsland Peru							<u>5.662.818,38</u>	<u>2,62</u>
Summe Anleihen auf Peruanische Nuevo Sol lautend umgerechnet zum Kurs von 4,42595							<u>5.662.818,38</u>	<u>2,62</u>
<b>Anleihen auf Philippinische Peso lautend</b>								
<b>Emissionsland Philippinen</b>								
PHILIPPINES 11/36	US718286BM88	6,250	0	0	50.000	128,876	1.096.647,25	0,51
Summe Emissionsland Philippinen							<u>1.096.647,25</u>	<u>0,51</u>
Summe Anleihen auf Philippinische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 58,75920							<u>1.096.647,25</u>	<u>0,51</u>
<b>Anleihen auf Rumänische Leu alt lautend</b>								
<b>Emissionsland Rumänien</b>								
RUMAENIEN 12-27	RO1227DBN011	5,800	0	0	2.000	118,113	485.315,72	0,22
RUMAENIEN 16-31	RO1631DBN055	3,650	0	0	3.500	103,656	745.351,26	0,34
RUMAENIEN 18/29	ROVRZSEM43E4	5,000	0	0	7.000	115,204	1.656.769,97	0,77
Summe Emissionsland Rumänien							<u>2.887.436,95</u>	<u>1,34</u>
Summe Anleihen auf Rumänische Leu alt lautend umgerechnet zum Kurs von 4,86745							<u>2.887.436,95</u>	<u>1,34</u>
<b>Anleihen auf Russische Rubel lautend</b>								
<b>Emissionsland Russland</b>								
RUSS.FOEDER 19/25	RU000A100EG3	7,150	0	0	140.000	107,600	1.664.546,94	0,77
RUSS.FOEDER 19/30	RU000A100A82	7,650	0	0	300.000	112,706	3.736.139,36	1,73

## ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
RUSSIAN FED. 15-31	RU000A0JVW48	8,500	0	0	150.000	119,950	1.988.141,32	0,92
RUSSIAN FED. 16-26	RU000A0JWM07	7,750	0	0	160.000	111,150	1.965.102,42	0,91
RUSSIAN FED. 17-24	RU000A0JXQF2	7,100	0	0	200.000	106,771	2.359.598,05	1,09
Summe Emissionsland Russland							<u>11.713.528,09</u>	<u>5,42</u>
Summe Anleihen auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 90,49910							<u>11.713.528,09</u>	<u>5,42</u>

### Anleihen auf Thailändische Baht lautend

#### Emissionsland Thailand

THAILD 2023	TH0623033303	5,500	0	0	17.000	111,029	514.899,87	0,24
THAILD 06/21	TH0623031307	5,850	0	0	15.000	102,844	420.829,64	0,19
THAILD 2023	TH0623033600	3,625	0	0	70.000	107,841	2.059.298,12	0,95
THAILD 2023	TH0623A33C00	2,400	0	0	80.000	105,705	2.306.861,30	1,07
THAILD 2024	TH0623034C08	4,750	0	0	50.000	116,202	1.584.964,26	0,73
THAILD 2025	TH0623035C07	3,850	0	0	100.000	115,936	3.162.681,58	1,46
THAILD 2026	TH0623036C06	2,125	0	0	50.000	108,258	1.476.616,24	0,68
THAILD 2027	TH0623037C05	3,580	0	0	65.000	118,328	2.098.159,57	0,97
THAILD 2028	TH0623038C04	2,875	0	0	60.000	114,087	1.867.351,89	0,86
THAILD 2029	TH0623039607	4,875	0	0	70.000	130,048	2.483.352,04	1,15
THAILD 2031	TH0623A3B608	3,650	0	0	10.000	122,690	334.692,00	0,15
Summe Emissionsland Thailand							<u>18.309.706,51</u>	<u>8,47</u>
Summe Anleihen auf Thailändische Baht lautend umgerechnet zum Kurs von 36,65750							<u>18.309.706,51</u>	<u>8,47</u>

### Anleihen auf Türkische Lira alt lautend

#### Emissionsland Türkei

TURKEY 15-25	TRT120325T12	8,000	20.000	0	20.000	84,400	1.856.158,70	0,86
Summe Emissionsland Türkei							<u>1.856.158,70</u>	<u>0,86</u>
Summe Anleihen auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 9,09405							<u>1.856.158,70</u>	<u>0,86</u>

### Anleihen auf Ungarische Forint lautend

#### Emissionsland Ungarn

HUNGARY 11-28	HU0000402532	6,750	0	0	100.000	136,832	377.274,94	0,17
HUNGARY 14-25 25/B	HU0000402748	5,500	0	0	200.000	119,138	656.977,64	0,30
HUNGARY 15-24 24/B	HU0000403068	3,000	0	0	200.000	107,000	590.040,78	0,27
HUNGARY 16-27 27/A	HU0000403118	3,000	0	0	250.000	109,637	755.727,90	0,35
HUNGARY 18-21 2021/C	HU0000403464	0,500	0	0	100.000	100,058	275.879,82	0,13
UNGARN 19/30 2030/A	HU0000403696	3,000	0	0	500.000	108,579	1.496.877,04	0,69
Summe Emissionsland Ungarn							<u>4.152.778,12</u>	<u>1,92</u>
Summe Anleihen auf Ungarische Forint lautend umgerechnet zum Kurs von 362,68510							<u>4.152.778,12</u>	<u>1,92</u>



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Anleihen auf Uruguayanische Peso lautend</b>								
<b>Emissionsland Uruguay</b>								
URUGUAY 17/22 REGS	USP96006AE41	9,875	0	0	50.000	104,625	1.006.584,53	0,47
URUGUAY 17/28 REGS	USP80557BV53	8,500	0	0	50.000	105,688	1.016.806,71	0,47
Summe Emissionsland Uruguay							2.023.391,24	0,94
Summe Anleihen auf Uruguayanische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 51,97030							2.023.391,24	0,94
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							118.594.656,92	54,84
<b>Investmentzertifikate</b>								
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ERST.BD CHINA EO R01	AT0000A27ZR9		0	10.000	28.000	100,840	2.823.520,00	1,31
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		895	1.516	9.889	52,860	522.732,54	0,24
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		1.570	3.948	22.614	69,160	1.563.984,24	0,72
Summe Emissionsland Österreich							4.910.236,78	2,27
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							4.910.236,78	2,27
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ER.BD EM COR.SH.T.I01T	AT0000A1U9P8		0	0	10.000	113,900	930.897,80	0,43
Summe Emissionsland Österreich							930.897,80	0,43
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,22355							930.897,80	0,43
Summe Investmentzertifikate							5.841.134,58	2,70
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Indonesische Rupien lautend</b>								
<b>Emittent Weltbank</b>								
WORLD BK 18/21 MTN	XS1864526154	7,450	0	0	20.000.000	101,831	1.194.130,27	0,55
Summe Emittent Weltbank							1.194.130,27	0,55
Summe Anleihen auf Indonesische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 17.055,30000							1.194.130,27	0,55
<b>Anleihen auf Mexikanische Pesos lautend</b>								
<b>Emittent Afrikanische Entwicklungsbank</b>								
AFR. DEV. BK 17/32 ZO	XS1562584158	0,000	0	0	100.000	51,292	2.103.848,05	0,97
Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank							2.103.848,05	0,97

## ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emittent Internationale Finanzkorporation</b>								
INTL FIN. CORP. 16/26 ZO	XS1505555075	0,000	0	0	80.000	72,322	2.373.172,93	1,10
INTL FIN. CORP. 18/48 ZO	XS1760777604	0,000	0	0	156.000	13,340	853.590,16	0,39
Summe Emittent Internationale Finanzkorporation							3.226.763,09	1,49
<b>Emissionsland Mexiko</b>								
MEXICO 2023	MXOMGO000003	8,000	0	0	400.000	109,813	1.801.692,79	0,83
MEXICO 2024	MXOMGO000078	10,000	0	0	300.000	119,609	1.471.822,53	0,68
MEXICO 2026 M	MXOMGO0000Y4	5,750	0	0	400.000	104,719	1.718.119,68	0,79
MEXICO 2027	MXOMGO0000D8	7,500	0	0	385.000	113,891	1.798.529,96	0,83
MEXICO 2029	MXOMGO0000H9	8,500	0	0	600.000	121,906	3.000.172,27	1,39
MEXICO 2031	MXOMGO0000P2	7,750	0	200.000	500.000	117,547	2.410.738,27	1,11
MEXICO 2034 M	MXOMGO0000U2	7,750	0	200.000	300.000	117,844	1.450.096,08	0,67
MEXICO 2038	MXOMGO0000J5	8,500	0	0	400.000	124,109	2.036.261,50	0,94
MEXICO 2042 M	MXOMGO0000R8	7,750	0	0	100.000	115,328	473.046,90	0,22
Summe Emissionsland Mexiko							16.160.479,98	7,47
Summe Anleihen auf Mexikanische Pesos lautend umgerechnet zum Kurs von 24,37985							21.491.091,12	9,94
<b>Anleihen auf Polnische Zloty lautend</b>								
<b>Emittent Europäische Investitionsbank</b>								
EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN	XS1492818866	2,750	0	0	9.000	110,960	2.190.494,52	1,01
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							2.190.494,52	1,01
<b>Emissionsland Polen</b>								
POLEN 02/22 0922	PL0000102646	5,750	0	0	6.000	109,871	1.445.997,43	0,67
POLEN 13-28	PL0000107611	2,750	0	0	10.000	113,009	2.478.838,33	1,15
POLEN 14-25	PL0000108197	3,250	0	5.000	5.000	112,735	1.236.414,09	0,57
POLEN 15-26	PL0000108866	2,500	0	5.000	5.000	110,365	1.210.421,26	0,56
POLEN 16-27	PL0000109427	2,500	0	0	8.000	111,020	1.948.167,89	0,90
POLEN 18/29	PL0000111498	2,750	0	0	10.000	113,808	2.496.364,29	1,15
POLEN 18-24	PL0000111191	2,500	10.000	0	17.000	107,504	4.008.747,63	1,85
Summe Emissionsland Polen							14.824.950,92	6,86
Summe Anleihen auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,55895							17.015.445,44	7,87
<b>Anleihen auf Rumänische Leu alt lautend</b>								
<b>Emissionsland Rumänien</b>								
RUMAENIEN 13/23	R01323DBN018	5,850	0	0	5.000	107,420	1.103.447,39	0,51
Summe Emissionsland Rumänien							1.103.447,39	0,51
Summe Anleihen auf Rumänische Leu alt lautend umgerechnet zum Kurs von 4,86745							1.103.447,39	0,51

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Anleihen auf Russische Rubel lautend</b>								
<b>Emissionsland Russland</b>								
RUSSIAN FED. 12-27	RU000A0JS3W6	8,150	0	100.000	160.000	113,483	2.006.349,23	0,93
RUSSIAN FED. 13-23	RU000A0JTJL3	7,000	0	0	100.000	104,869	1.158.782,24	0,54
RUSSIAN FED. 17-33	RU000A0JXFM1	7,700	0	0	130.000	112,600	1.617.474,65	0,75
Summe Emissionsland Russland							<u>4.782.606,12</u>	<u>2,21</u>
Summe Anleihen auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 90,49910							<u>4.782.606,12</u>	<u>2,21</u>
<b>Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend</b>								
<b>Emissionsland Südafrika</b>								
SOUTH AFR. 2026 186 21.12	ZAG000016320	10,500	0	65.000	15.000	118,623	990.039,40	0,46
SOUTH AFR. 2030	ZAG000106998	8,000	0	0	70.000	95,453	3.717.738,41	1,72
SOUTH AFR. 2031 R213	ZAG000077470	7,000	0	0	60.000	85,809	2.864.687,15	1,32
SOUTH AFR. 2032	ZAG000107004	8,250	0	0	40.000	90,256	2.008.760,30	0,93
SOUTH AFR. 2036 209	ZAG000030404	6,250	0	0	40.000	69,123	1.538.424,16	0,71
SOUTH AFR. 2041 R214	ZAG000077488	6,500	0	0	40.000	65,674	1.461.662,52	0,68
Summe Emissionsland Südafrika							<u>12.581.311,94</u>	<u>5,82</u>
<b>Emittent Weltbank</b>								
WORLD BK 15/35 ZO MTN	XS1238805102	0,000	0	0	40.000	32,884	731.876,14	0,34
Summe Emittent Weltbank							<u>731.876,14</u>	<u>0,34</u>
Summe Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend umgerechnet zum Kurs von 17,97244							<u>13.313.188,08</u>	<u>6,16</u>
<b>Anleihen auf Tschechische Kronen lautend</b>								
<b>Emissionsland Tschechische Republik</b>								
CZECH REP. 2023	CZ0001004600	0,450	0	0	11.000	100,200	419.693,85	0,19
CZECH REP. 2023 FLR 63	CZ0001003123	1,570	0	0	6.000	102,625	234.464,24	0,11
CZECH REP. 2024 58	CZ0001002547	5,700	0	0	25.000	118,251	1.125.680,64	0,52
CZECH REP. 2026	CZ0001004469	1,000	0	0	65.000	100,600	2.489.909,37	1,15
CZECH REP. 2027	CZ0001005037	0,250	0	0	82.000	95,801	2.991.257,71	1,38
CZECH REP. 2028	CZ0001003859	2,500	0	0	30.000	110,750	1.265.135,94	0,59
CZECH REP. 2030 94	CZ0001004477	0,950	0	0	60.000	97,250	2.221.841,44	1,03
Summe Emissionsland Tschechische Republik							<u>10.747.983,19</u>	<u>4,97</u>
Summe Anleihen auf Tschechische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 26,26200							<u>10.747.983,19</u>	<u>4,97</u>
<b>Anleihen auf Türkische Lira alt lautend</b>								
<b>Emittent Afrikanische Entwicklungsbank</b>								
AFR. DEV. BK 18/28 ZO	XS1892221570	0,000	0	0	20.000	36,702	807.154,13	0,37
Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank							<u>807.154,13</u>	<u>0,37</u>

## ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Emittent Europäische Investitionsbank</b>									
EIB EUR. INV.BK07/22ZO	XS0318345971	0,000	0	0	10.000	81,052	891.258,57	0,41	
							Summe Emittent Europäische Investitionsbank	891.258,57	0,41
							Summe Anleihen auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 9,09405	1.698.412,70	0,79
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	71.346.304,31	32,99
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen auf Peruanische Nuevo Sol lautend</b>									
<b>Emissionsland Peru</b>									
PERU 06/26 REGS	US715638AY86	8,200	0	0	4.000	135,826	1.227.542,11	0,57	
							Summe Emissionsland Peru	1.227.542,11	0,57
							Summe Anleihen auf Peruanische Nuevo Sol lautend umgerechnet zum Kurs von 4,42595	1.227.542,11	0,57
							Summe Nicht notierte Wertpapiere	1.227.542,11	0,57
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
							<b>nicht realisiertes Ergebnis in EUR</b>		
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Österreich</b>									
FXF SPEST EUR/BRL 22.01.21	FXF_TAX_3454128					-1.870.193	15.538,33	0,01	
FXF SPEST EUR/USD 22.01.21	FXF_TAX_3453981					4.200.054	115.176,02	0,05	
FXF SPEST EUR/USD 26.02.21	FXF_TAX_3454468					-2.455.132	-5.898,79	-0,00	
							Summe Emissionsland Österreich	124.815,56	0,06
							Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	124.815,56	0,06
<b>Devisentermingeschäfte auf US-Dollar lautend</b>									
<b>Emissionsland Österreich</b>									
FXF SPEST USD/ARS 26.02.21	FXF_TAX_3454403					124.727	-12.058,28	-0,01	
FXF SPEST USD/MXN 26.02.21	FXF_TAX_3454496					-1.097.352	-631,57	-0,00	
FXF SPEST USD/RUB 26.02.21	FXF_TAX_3454499					-4.735.207	-19.396,57	-0,01	
							Summe Emissionsland Österreich	-32.086,42	-0,01
							Summe Devisentermingeschäfte auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,22355	-32.086,42	-0,01
							Summe Devisentermingeschäfte	92.729,14	0,04
<b>Gliederung des Fondsvermögens</b>									
Wertpapiere							197.009.637,92	91,11	
Devisentermingeschäfte							92.729,14	0,04	
Bankguthaben							16.008.280,68	7,40	
Zinsenansprüche							3.147.027,14	1,46	
Sonstige Abgrenzungen							-20.944,54	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>216.236.730,34</b>	<b>100,00</b>	

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0AUE0	Stück	198.001,390
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0AUE0	EUR	88,02
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2Q7	Stück	61.888,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2Q7	EUR	95,44
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2R5	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2R5	EUR	101,21
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A28EZ5	Stück	201,524
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A28EZ5	CZK	2.411,11
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0AUF7	Stück	989.467,130
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0AUF7	EUR	135,39
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y2S3	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y2S3	EUR	101,92
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y2T1	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y2T1	EUR	101,30
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B535	Stück	13,567
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B535	EUR	91,75
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0AUG5	Stück	81.911,738
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0AUG5	EUR	141,11
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A16X22	Stück	9.656,768
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A16X22	CZK	3.754,67
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FWA1	Stück	2.615,716
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FWA1	HUF	51.138,59
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2U9	Stück	77.110,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2U9	EUR	102,90
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2V7	Stück	361.828,543
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2V7	EUR	104,11
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2W5	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2W5	CZK	2.704,19
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2X3	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2X3	HUF	37.345,68

1) Kurs beinhaltet Zinsabgrenzungen.

---

## ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL

---

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 Wertpapierleihegeschäfte. Zum Halbjahresende des Fonds gab es folgende Wertpapierleihegeschäfte:

### Wertpapierleihe

Die nachstehend angeführten Wertpapiere waren am 31.12.2020 mit den nachstehend angeführten (Teil-)Beträgen und den nachstehend angeführten Gebühren im Wertpapierleihsystem der Erste Group Bank AG verliehen:

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>verliehener (Teil-)Betrag Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Gebühren- satz in %</b>
HUNGARY 11-28	HU0000402532	100.000	0,15
POLEN 13-28	PL0000107611	10.000	0,15
UNGARN 19/30 2030/A	HU0000403696	100.000	0,15

Folgende Sicherheiten stehen für diese Leihegeschäfte zur Verfügung:

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Nominale</b>
OESTERR. 12/22	AT0000A0U3T4	760.000
OESTERR. 13/23	AT0000A105W3	2.600.000

## Ausweis gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

### Allgemeine Angaben:

#### Betrag der verliehenen Wertpapiere

Verleihe Wertpapiere:	€	3.204.447,03
in % vom Fondsvermögen (abzüglich Barmittel oder Barmitteläquivalent):		1,60%

#### Betrag der eingesetzten Vermögenswerte (ausschließlich WP Leihen):

(für die Art der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte):	€	3.204.447,03
in % des Fondsvermögens:		1,48%

### Angaben zur Konzentration:

#### Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten:

- Volumen der gestellten Sicherheiten und Angabe Emittent

						Kurswert in Euro
Republik Österreich	AT0000A0U3T4				€	822.067,67
Republik Österreich	AT0000A105W3				€	2.788.920,82
						<b>€ 3.610.988,50</b>

#### Zehn wichtigsten Gegenparteien für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (ausschließlich Wertpapierleihen):

Name der Gegenparteien:		ausschließlich Erste Group Bank AG
Bruttovolumen ausstehende Geschäfte:	€	3.204.447,03

#### Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft und Gesamtrenditeswap:

	ISIN	Art der Sicherheit	Laufzeit/Tage	Rating	Währung		Kurswert in Euro
Republik Österreich	AT0000A0U3T4	staatsgarantiert	unbefristet	AA+	Euro	€	822.067,67
Republik Österreich	AT0000A105W3	staatsgarantiert	unbefristet	AA+	Euro	€	2.788.920,82
							<b>€ 3.610.988,50</b>

#### Wertpapierleihe aufgeschlüsselt nach Laufzeiten:

Laufzeit < 1Tag	
Laufzeit 1-7 Tage	
Laufzeit 8-30 Tage	
Laufzeit 31-90 Tage	3.204.447,03
Laufzeit 91- 360 Tage	
Laufzeit > 360 Tage	

Land der Gegenpartei:	Österreich
Abwicklung (bilateral/zentral etc.):	bilateral

#### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

- Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden (...%uell):	0,00%
- Rendite des Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten:	0,00%

## ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL

### Verwahrer der erhaltenen Sicherheiten:

Anzahl:	1
Name der Verwahrer der Sicherheiten:	Erste Group Bank AG
Betrag der verwahrten Sicherheiten:	€ 3.610.988,50

### Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds gestellt hat:

Anteil der Sicherheiten, die auf gesonderten Konten gehalten werden:	Keine
--	-------

### % Angabe zu Rendite und Kosten der einzelnen Finanzierungsgeschäfte

an Gesamrendite der Finanzierungsgeschäfte:	100%
---	------

### 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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
------------------------	-----------------	----------	---	----------------------

#### Amtlich gehandelte Wertpapiere

##### Anleihen auf Dominikanische Peseten lautend

###### Emissionsland Dominikanische Republik

DOMINIK.REPUBLIK 18/23	USP3579EBZ99	8,900	0	80.000
------------------------	--------------	-------	---	--------

##### Anleihen auf Indonesische Rupien lautend

###### Emissionsland Indonesien

INDONESIA 2024 FR70	IDG000012006	8,375	0	59.000.000
---------------------	--------------	-------	---	------------



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Anleihen auf Philippinische Peso lautend</b>				
<b>Emittent Asiatische Entwicklungsbank</b>				
ASIAN DEV.BK 19/23 MTN	XS1951933636	5,250	0	100.000
<b>Emittent Weltbank</b>				
WORLD BK 18/23 MTN	XS1797219612	4,500	0	60.000
<b>Anleihen auf Türkische Lira alt lautend</b>				
<b>Emissionsland Türkei</b>				
TURKEY 14-24	TRT240724T15	9,000	0	6.200
TURKEY 16-26	TRT110226T13	10,600	0	4.500
TURKEY 17-27	TRT240227T17	11,000	0	5.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Bulgarien</b>				
BULGARIEN 20/30 MTN	XS2234571425	0,375	1.000	1.000
<b>Anleihen auf Polnische Zloty lautend</b>				
<b>Emissionsland Polen</b>				
POLEN 12-23	PL0000107264	4,000	0	10.000
<b>Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend</b>				
<b>Emissionsland Südafrika</b>				
SOUTH AFR. 2021 208	ZAG000030396	6,750	0	4.000
<b>Anleihen auf Türkische Lira alt lautend</b>				
<b>Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung</b>				
EUR. BK REC.DEV.18/25 MTN	XS1881537127	0,000	0	17.400

---

**ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL**

---

<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>
-------------------------------	-------------------------	-----------------	--	------------------------------

**Nicht notierte Wertpapiere****Anleihen auf Brasilianische Real lautend****Emissionsland Brasilien**

BRAZIL 2020	BRSTNCNTB3A0	19,793	0	3.000
BRAZIL 2021 F	BRSTNCNTF0N5	10,000	0	19.000

**Anleihen auf Indonesische Rupien lautend****Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung**

EUR.BK REC.DEV. 15/20	XS1327550783	9,250	0	40.000.000
-----------------------	--------------	-------	---	------------

**Anleihen auf Kolumbianische Peso lautend****Emissionsland Kolumbien**

COLOMBIA 2020 B	COL17CT02302	11,000	0	6.000.000
-----------------	--------------	--------	---	-----------

**Anleihen auf Peruanische Nuevo Sol lautend****Emissionsland Peru**

PERU 05/20	PEP01000CY33	7,840	0	700
------------	--------------	-------	---	-----

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“)).