

# **ERSTE RESERVE EURO**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2023/24

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 29.02.2024 .....	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 (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
<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 RESERVE EURO Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 29.02.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	355,2	96,23
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	1,1	0,30
Wertpapiere	356,3	96,53
Bankguthaben	10,2	2,77
Zinsenansprüche	2,6	0,70
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	369,1	100,00

# Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2023 bis 29.02.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
DANSKE BK 19/24 MTN	XS1963849440	1,625	1.000	0	1.000	99,910	999.100,00	0,27
Summe Emissionsland Dänemark							999.100,00	0,27
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
MUENCH.HYP.BK. MTN 24/27	DE000MHB66Q0	4,745	1.000	0	1.000	99,859	998.590,00	0,27
Summe Emissionsland Deutschland							998.590,00	0,27
<b>Emissionsland Finnland</b>								
OP YRITYSPA. 19/24 MTN	XS2014288158	0,375	1.310	0	1.310	98,920	1.295.852,00	0,35
OP YRITYSPA. 23/25FLR MTN	XS2722262966	4,412	2.000	0	2.000	100,179	2.003.580,00	0,54
Summe Emissionsland Finnland							3.299.432,00	0,89
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
BFCM 23/25 FLR MTN	FR001400H025	4,245	0	0	1.500	100,201	1.503.015,00	0,41
BFCM 23/25 MTN	FR001400KJT9	4,330	2.000	0	2.000	100,208	2.004.160,00	0,54
BFCM 24/26 FLR MTN	FR001400N3K1	0,000	1.000	0	1.000	100,250	1.002.500,00	0,27
CREDIT AGRIC. 14/24	FR0011780808	2,900	1.250	0	1.250	99,640	1.245.500,00	0,34
VINCI 23/26 FLR MTN	FR001400MK22	4,243	2.000	0	2.000	100,127	2.002.540,00	0,54
Summe Emissionsland Frankreich							7.757.715,00	2,10
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
HSBC BANK 23/25 FLR MTN	XS2595829388	4,350	0	0	3.000	100,248	3.007.440,00	0,81
STD.CHART.BK 23/25FLR MTN	XS2593127793	4,487	0	0	3.000	100,378	3.011.340,00	0,82
Summe Emissionsland Großbritannien							6.018.780,00	1,63
<b>Emissionsland Irland</b>								
BARCL.BK.IRE 22/24 FLRMTN	XS2171218683	4,516	0	0	2.000	100,350	2.007.000,00	0,54
CLOVERIE 14/24 MTN	XS1109950755	1,750	1.600	0	1.600	98,786	1.580.576,00	0,43
Summe Emissionsland Irland							3.587.576,00	0,97
<b>Emissionsland Italien</b>								
INTESA SANP.19/24 MTN	XS1979446843	1,500	0	0	1.000	99,750	997.500,00	0,27
Summe Emissionsland Italien							997.500,00	0,27

## ERSTE RESERVE EURO

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
<b>Emissionsland Jersey</b>								
UBS GROUP 16/24	CH0314209351	2,125	0	0	1.000	100,099	1.000.990,00	0,27
Summe Emissionsland Jersey							<u>1.000.990,00</u>	<u>0,27</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
TRATON FIN. 23/26 FLR MTN	DE000A3LKBD0	4,970	0	0	1.500	100,018	1.500.270,00	0,41
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>1.500.270,00</u>	<u>0,41</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
BMW FIN. 23/24 MTN	XS2615199093	3,625	1.000	0	1.000	99,805	998.050,00	0,27
ENEL F. INTL 19/24 MTN	XS2066706818	0,000	1.000	0	4.500	98,868	4.449.060,00	1,21
ENEL FIN.INTL 17/24 MTN	XS1550149204	1,000	1.000	0	1.000	98,100	981.000,00	0,27
NOVO NO.F.NL 21/24	XS2348030268	0,000	1.100	0	4.850	99,010	4.801.985,00	1,30
SIKA CAPITAL 23/24 FLR	XS2616008038	4,097	0	0	1.000	100,018	1.000.180,00	0,27
STELLANTIS N.V. 16/24 MTN	XS1388625425	3,750	0	0	5.000	99,740	4.987.000,00	1,35
Summe Emissionsland Niederlande							<u>17.217.275,00</u>	<u>4,66</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ERSTE GR.BK. 19/24 MTN	XS1982725159	0,375	0	0	3.000	99,580	2.987.400,00	0,81
HYPO NOE LB 20/24	XS2193956716	0,375	1.000	0	1.000	98,640	986.400,00	0,27
OESTERR. 14/24	AT0000A185T1	1,650	4.000	3.000	1.000	98,784	987.840,00	0,27
VERBUND AG 14/24	XS1140300663	1,500	1.600	0	1.600	98,410	1.574.560,00	0,43
Summe Emissionsland Österreich							<u>6.536.200,00</u>	<u>1,77</u>
<b>Emissionsland Schweden</b>								
NORDEA BK 15/25 MTN	XS1189263400	1,125	1.000	0	1.000	97,458	974.576,00	0,26
SEB 19/24 MTN	XS2020568734	0,050	1.000	0	1.000	98,693	986.930,00	0,27
SEB 23/25 FLR MTN	XS2635183069	4,408	1.000	0	3.840	100,190	3.847.296,00	1,04
SVENSK.HDLSB. 19/24 MTN	XS2013536029	0,125	2.000	0	2.000	98,879	1.977.580,00	0,54
SWEDBANK 19/24 MTN	XS2063261155	0,250	2.000	0	2.000	97,810	1.956.200,00	0,53
Summe Emissionsland Schweden							<u>9.742.582,00</u>	<u>2,64</u>
<b>Emissionsland Spanien</b>								
BBVA 19/24 MTN	XS2058729653	0,375	4.000	0	4.000	97,980	3.919.200,00	1,06
BBVA 22/25 FLR MTN	XS2485259670	4,945	2.000	0	2.000	101,330	2.026.600,00	0,55
BCO DE SABADELL 18/24 MTN	XS1876076040	1,625	500	0	2.000	99,980	1.999.600,00	0,54
BCO SANTAND. 21/26FLR MTN	XS2293577354	4,605	0	0	2.000	99,730	1.994.600,00	0,54
BCO SANTAND. 23/25 FLR	XS2575952341	4,482	0	2.000	3.000	100,330	3.009.900,00	0,82
BCO SANTANDER 17/24FLRMTN	XS1717591884	4,682	0	0	3.000	100,249	3.007.470,00	0,81
CAIXABANK 17/24 MTN	XS1614722806	1,125	0	0	3.000	99,385	2.981.550,00	0,81
CAIXABANK 19/24 MTN	XS2055758804	0,625	1.000	0	1.000	98,160	981.600,00	0,27
SANT.CON.S.F. 20/25 MTN	XS2100690036	0,375	700	0	700	97,090	679.630,00	0,18
Summe Emissionsland Spanien							<u>20.600.150,00</u>	<u>5,58</u>

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	
<b>Emissionsland USA</b>									
GM FINANCIAL 19/24 MTN	XS1939356645	2,200	0	0	2.000	99,857	1.997.140,00	0,54	
							Summe Emissionsland USA	1.997.140,00	0,54
							Summe Anleihen auf Euro lautend	82.253.300,00	22,28
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	82.253.300,00	22,28
<b>Investmentzertifikate</b>									
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Kroatien</b>									
ERSTE E-CONSERVATIVE	HRERSIUCONS9		0	0	9.674	113,774	1.100.685,12	0,30	
							Summe Emissionsland Kroatien	1.100.685,12	0,30
							Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend	1.100.685,12	0,30
							Summe Investmentzertifikate	1.100.685,12	0,30
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland Belgien</b>									
AB INBEV 18/24 FLR MTN	BE6301509012	4,242	0	0	4.600	100,027	4.601.242,00	1,25	
PROXIMUS 14/24 MTN	BE6265262327	2,375	0	0	1.000	99,854	998.540,00	0,27	
							Summe Emissionsland Belgien	5.599.782,00	1,52
<b>Emissionsland Dänemark</b>									
CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	XS1071713470	2,500	0	0	1.000	99,624	996.240,00	0,27	
NYKREDIT 19/24 MTN	DK0009522062	0,625	3.000	0	3.000	97,174	2.915.220,00	0,79	
NYKREDIT 19/24 MTN	DK0009525404	0,125	1.500	0	1.500	98,619	1.479.285,00	0,40	
							Summe Emissionsland Dänemark	5.390.745,00	1,46
<b>Emissionsland Deutschland</b>									
BAYER AG 20/24	XS2199265617	0,375	0	0	3.000	98,754	2.962.620,00	0,80	
COBA 19/24 S.928	DE000CZ40N04	0,625	1.000	0	1.000	98,374	983.740,00	0,27	
DT. BAHN FIN. 17/24 MTN	XS1730863260	4,332	0	0	4.000	100,140	4.005.600,00	1,09	
DT.BANK COV.BOND 19/24	DE000DL19U15	0,050	2.000	0	2.000	97,280	1.945.600,00	0,53	
DT.BANK MTN 23/25	XS2648075658	4,428	4.000	0	4.000	100,254	4.010.160,00	1,09	
DT.BANK MTN 24/26	DE000A3826Q8	4,592	2.000	0	2.000	100,390	2.007.800,00	0,54	
DZ BANK IS.A2004 VAR	DE000DW6C2F9	4,392	0	0	2.000	100,004	2.000.080,00	0,54	
E.ON SE MTN 17/24	XS1616410061	0,875	3.000	0	3.000	99,255	2.977.650,00	0,81	
E.ON SE MTN 22/25	XS2463505581	0,875	2.000	0	2.000	97,691	1.953.820,00	0,53	
LUFTHANSA AG MTN 21/25	XS2296201424	2,875	2.000	0	2.000	98,625	1.972.500,00	0,53	
M.B.INT.FIN. MTN 17/24	DE000A2GSCY9	4,359	0	4.000	5.000	99,967	4.998.350,00	1,35	
SANTANDER CONS. MTN 19/24	XS2063659945	0,250	1.000	0	1.000	97,722	977.220,00	0,26	

## ERSTE RESERVE EURO

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
SAP SE IS 18/24	DE000A2TSTE8	0,750	3.000	0	3.000	97,705	2.931.150,00	0,79
VOLKSW.FIN.SERV.MTN.22/25	XS2438615606	0,250	2.000	0	2.000	96,842	1.936.840,00	0,52
Summe Emissionsland Deutschland							<u>35.663.130,00</u>	<u>9,66</u>

### Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität

EFSF 14/24 MTN	EU000A1G0BQ0	1,750	5.000	1.000	4.000	99,352	3.974.080,00	1,08
Summe Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität							<u>3.974.080,00</u>	<u>1,08</u>

### Emissionsland Frankreich

ALD 23/25 FLR MTN	FR001400G0W1	4,482	1.500	0	1.500	100,072	1.501.080,00	0,41
APRR 14/25	FR0012300812	1,875	2.000	0	2.000	98,305	1.966.100,00	0,53
ARVAL SERV.L 23/24 MTN	FR001400I9F5	4,625	2.000	0	2.000	100,380	2.007.600,00	0,54
BANQUE POSTALE 17-24 MTN	FR0013286838	1,000	1.000	0	1.000	98,110	981.100,00	0,27
BNP PARIBAS 17/24 FLR MTN	XS1626933102	4,708	0	0	5.000	100,165	5.008.250,00	1,36
BNP PARIBAS 17/24 MTN	XS1637277572	1,000	0	0	1.000	99,075	990.750,00	0,27
BNP PARIBAS 19/24 MTN	FR0013405537	1,125	1.900	0	1.900	98,765	1.876.535,00	0,51
BPCE 19/24 MTN	FR0013396447	1,000	0	2.000	2.000	98,907	1.978.140,00	0,54
BPCE 23/25 FLR MTN	FR001400JA60	4,294	2.000	0	2.000	99,908	1.998.160,00	0,54
BQUE F.C.MTL 14/24 MTN	XS1045553812	2,625	0	0	3.200	99,950	3.198.400,00	0,87
BQUE F.C.MTL 15/25 MTN	XS1166201035	1,250	1.000	0	1.000	97,710	977.100,00	0,26
C.F.FINANC.LOC. 09/24 MTN	FR0010775486	5,375	0	0	3.000	100,340	3.010.200,00	0,82
CAISS.FRANC. 19/25 MTN	FR0013396355	0,500	1.500	0	1.500	97,223	1.458.345,00	0,40
CIE F.FONCIER 16/24 MTN	FR0013162302	0,500	3.000	500	2.500	98,327	2.458.175,00	0,67
CREDIT AGR. 17/24 MTN	XS1550135831	1,000	1.500	0	1.500	98,240	1.473.600,00	0,40
CREDIT AGR. 23/25 FLRMTN	FR001400GDG7	4,278	0	0	3.000	100,184	3.005.520,00	0,81
DANONE 16/24 MTN	FR0013216918	0,709	2.000	0	2.000	98,005	1.960.100,00	0,53
EL. FRANCE 2024 MTN	FR0010800540	4,625	3.000	0	3.000	100,342	3.010.260,00	0,82
L OREAL SA 22/24 FLR	FR0014009EH2	4,625	0	0	4.000	100,030	4.001.200,00	1,08
LA POSTE 12/24 MTN	FR0011360478	2,750	1.000	0	1.000	99,202	992.020,00	0,27
LVMH 17/24 MTN	FR0013257623	0,750	0	0	1.000	99,100	991.000,00	0,27
ORANGE 19/24 MTN	FR0013396512	1,125	0	0	3.000	98,963	2.968.890,00	0,80
RCI BANQUE 17/24 FLR MTN	FR0013292687	4,454	0	0	2.000	100,183	2.003.660,00	0,54
RCI BANQUE 18/25 FLR MTN	FR0013322146	4,530	0	0	7.000	100,124	7.008.680,00	1,90
SFIL 16/24 MTN	FR0013213675	0,125	1.700	0	1.700	97,610	1.659.370,00	0,45
STE GENERALE 17/24FLR MTN	XS1616341829	4,743	0	1.000	3.000	100,149	3.004.470,00	0,81
STE GENERALE 23/25FLR MTN	FR001400F315	4,392	0	0	4.000	100,227	4.009.080,00	1,09
STELLANTIS N.V. 17/24 MTN	FR0013245586	2,000	0	0	1.000	99,869	998.690,00	0,27
Summe Emissionsland Frankreich							<u>66.496.475,00</u>	<u>18,01</u>

### Emissionsland Großbritannien

BARC 14-24	IT0006729377	2,800	0	0	2.000	99,555	1.991.100,00	0,54
BARCLAYS 21/26 FLRMTN	XS2342059784	4,898	0	4.000	2.000	100,110	2.002.200,00	0,54
BP CAP.MKTS 20/24 MTN	XS2135797202	1,876	0	0	1.000	99,792	997.920,00	0,27
BP CAPITAL MKTS 16/24 MTN	XS1492671158	0,830	2.000	0	2.000	98,282	1.965.640,00	0,53
BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	XS1637334803	1,000	1.000	0	1.000	99,530	995.300,00	0,27
COCA-COLA EU.P. 16/24	XS1415535340	1,125	1.000	0	1.000	99,340	993.400,00	0,27
HSBC HLDGS 16/24 MTN	XS1485597329	0,875	1.000	0	1.000	98,211	982.110,00	0,27
HSBC HLDGS 21/26 FLR MTN	XS2388490802	4,916	0	0	3.000	100,630	3.018.900,00	0,82



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
LDN STOCK EXCH.GRP 17/24	XS1685653302	0,875	2.000	0	2.000	98,335	1.966.700,00	0,53
LLOYDS BANK 15/25 MTN	XS1167204699	1,250	2.000	0	2.000	97,720	1.954.400,00	0,53
LLOYDS BANK 19/24 MTN	XS1967590180	0,250	2.000	0	2.000	99,788	1.995.760,00	0,54
LLOYDS BKG GRP 17/24 MTN	XS1633845158	4,703	0	2.000	2.000	100,193	2.003.860,00	0,54
NATWEST MKTS 19/24 MTN	XS2002491517	1,000	1.000	0	2.000	99,277	1.985.540,00	0,54
NATWEST MKTS 23/26 FLRMTN	XS2576255751	4,922	0	0	4.000	101,061	4.042.440,00	1,10
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>26.895.270,00</u>	<u>7,29</u>
<b>Emissionsland Irland</b>								
ABB.IRE.FIN. 19/24	XS2076154801	0,100	0	0	500	97,167	485.835,00	0,13
Summe Emissionsland Irland							<u>485.835,00</u>	<u>0,13</u>
<b>Emissionsland Italien</b>								
ACEA S.P.A. 14/24 MTN 1	XS1087831688	2,625	0	0	1.500	99,495	1.492.425,00	0,40
B.T.P. 14-24	IT0005001547	3,750	8.500	3.500	5.000	99,460	4.973.000,00	1,35
B.T.P. 17-24	IT0005246340	1,850	0	1.000	1.000	99,605	996.050,00	0,27
CASSA D.PR. 17/24 MTN	IT0005273567	1,500	0	0	2.000	99,210	1.984.200,00	0,54
ENI S.P.A. 16/24 MTN	XS1493322355	0,625	3.000	0	3.000	98,230	2.946.900,00	0,80
INTESA SAN. 19/24 MTN	XS2022425297	1,000	0	0	2.000	99,025	1.980.500,00	0,54
INTESA SANP. 19/24 MTN	XS2089368596	0,750	1.000	0	1.000	97,660	976.600,00	0,26
INTESA SANP. 23/25FLR MTN	XS2597970800	4,562	0	0	3.000	100,309	3.009.270,00	0,82
INTESA SANP. 23/25FLR MTN	XS2719281227	4,722	1.000	0	1.000	100,565	1.005.650,00	0,27
Summe Emissionsland Italien							<u>19.364.595,00</u>	<u>5,25</u>
<b>Emissionsland Japan</b>								
MITSUB. UFJ FIN.GRP 17/24	XS1675764945	0,872	2.000	0	2.000	98,416	1.968.320,00	0,53
Summe Emissionsland Japan							<u>1.968.320,00</u>	<u>0,53</u>
<b>Emissionsland Kanada</b>								
ROYAL BK CDA 23/25FLR MTN	XS2577030708	4,358	0	0	2.000	100,243	2.004.860,00	0,54
TORON.DOM.BK 23/25 FLRMTN	XS2652775789	4,420	1.000	0	4.000	100,337	4.013.480,00	1,09
Summe Emissionsland Kanada							<u>6.018.340,00</u>	<u>1,63</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ABN AMRO BK 23/25 FLR	XS2573331837	4,275	3.500	0	5.000	100,216	5.010.800,00	1,36
ABN AMRO BK 24/27 FLR MTN	XS2747616105	4,542	3.000	0	3.000	100,470	3.014.100,00	0,82
ACHMEA BANK 17/24 MTN	XS1722558258	0,375	1.000	0	1.000	97,540	975.400,00	0,26
AEGON BK 17/24 MTN	XS1720933297	0,375	4.000	500	3.500	97,540	3.413.900,00	0,92
AEGON BK 19/24	XS2008921947	0,625	0	0	3.000	98,899	2.966.970,00	0,80
ALL.FIN.II 20/25 MTN	DE000A28RSQ8	0,000	1.000	0	1.000	96,839	968.390,00	0,26
ALL.FIN.II 21/24 MTN FLR	DE000A3KY367	4,943	0	0	6.400	100,476	6.430.464,00	1,74
B.A.T.NL FIN 20/24	XS2153593103	2,375	3.000	0	3.000	98,820	2.964.600,00	0,80
BMW FIN. NV 18/24 MTN	XS1910245676	1,000	2.000	0	2.000	98,192	1.963.840,00	0,53
BMW FINANCE 23/25 FLR MTN	XS2649033359	4,128	0	0	4.000	100,018	4.000.720,00	1,08
BMW FINANCE 24/26 FLR MTN	XS2768933603	4,115	2.000	0	2.000	99,960	1.999.200,00	0,54
CO. RABOBANK 23/26 FLRMTN	XS2712747182	4,474	2.000	0	2.000	100,906	2.018.120,00	0,55

## ERSTE RESERVE EURO

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
DT.TELEK.INTL F.17/24 MTN	XS1732232340	0,625	1.000	0	1.000	97,939	979.390,00	0,27
ING BANK 23/26 FLR MTN	XS2697966690	4,553	4.000	0	4.000	100,797	4.031.880,00	1,09
LINDE FIN. 14/24 MTN	XS1069836077	1,875	0	0	1.825	99,633	1.818.302,25	0,49
M.B.INT.FIN. 23/24 MTN	DE000A3LJT71	3,625	1.000	0	1.000	99,770	997.700,00	0,27
M.B.INT.FIN. 23/25FLR MTN	DE000A3LRS64	4,262	2.000	0	2.000	100,255	2.005.100,00	0,54
REPSOL INT 20/24 MTN	XS2241090088	0,125	3.000	0	3.000	97,767	2.933.010,00	0,79
SHELL INTL F 20/24 MTN	XS2154418144	1,125	0	0	2.550	99,510	2.537.505,00	0,69
SHELL INTL FIN. 16/24 MTN	XS1411405662	0,750	3.000	0	3.000	99,390	2.981.700,00	0,81
SHELL INTL FIN. 16/25 MTN	XS1476654238	0,375	1.000	0	1.000	96,940	969.400,00	0,26
SIEMENS FIN 19/24 MTN	XS2049616548	0,000	3.000	0	3.000	98,062	2.941.860,00	0,80
VOLKSWAGEN INTL 18/24 FLR	XS1910947941	5,472	0	0	5.000	100,855	5.042.750,00	1,37
Summe Emissionsland Niederlande							62.965.101,25	17,06
<b>Emissionsland Norwegen</b>								
SBK 1 OSTL. 19/24 MTN	XS2057872595	0,250	1.000	0	1.000	97,750	977.500,00	0,26
SPAREBK 1 BOLIG.17/24 MTN	XS1637099026	0,375	0	0	1.000	98,900	989.000,00	0,27
Summe Emissionsland Norwegen							1.966.500,00	0,53
<b>Emissionsland Österreich</b>								
OESTERR. K.BK 17/24 MTN	XS1689595830	0,250	900	0	900	97,985	881.865,00	0,24
OESTERREICH 24/24 ZO	AT0000A38NK7	0,000	1.000	0	1.000	99,143	991.430,00	0,27
Summe Emissionsland Österreich							1.873.295,00	0,51
<b>Emissionsland Schweden</b>								
VATTENFALL 22/24 MTN	XS2545247863	3,250	0	0	2.000	99,690	1.993.800,00	0,54
VATTENFALL TRSY 04/24 MTN	XS0191154961	5,375	0	0	3.000	100,150	3.004.500,00	0,81
VOLVO TREAS. 23/24 MTN	XS2626344266	3,750	1.000	0	1.000	99,848	998.480,00	0,27
Summe Emissionsland Schweden							5.996.780,00	1,62
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
UBS GROUP 21/26 FLRMTN	CH0591979635	4,932	3.000	0	3.000	100,110	3.003.300,00	0,81
Summe Emissionsland Schweiz							3.003.300,00	0,81
<b>Emissionsland Spanien</b>								
CAIXABANK S.A. 19/24	ES0313307219	1,000	2.000	0	2.000	99,085	1.981.700,00	0,54
SPANIEN 14-24	ES00000126B2	2,750	1.000	0	1.000	99,400	994.000,00	0,27
SPANIEN 19/24	ES0000012E85	0,250	2.000	6.500	5.500	98,566	5.421.130,00	1,47
Summe Emissionsland Spanien							8.396.830,00	2,27
<b>Emissionsland USA</b>								
BK AMERICA 21/25 FLR MTN	XS2345784057	4,945	0	0	3.000	100,230	3.006.900,00	0,81
BK AMERICA 21/26 FLR MTN	XS2387929834	4,916	0	0	2.200	100,826	2.218.172,00	0,60
BOOKING HLDGS 14/24	XS1112850125	2,375	1.500	0	1.500	98,804	1.482.060,00	0,40
EXXON MOBIL 20/24 REGS	XS2196322155	0,142	0	0	3.100	98,562	3.055.422,00	0,83
GOLDM.S.GRP 21/26 FLR MTN	XS2322254165	4,920	0	0	2.200	100,905	2.219.910,00	0,60

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	
PEPSICO 20/24	XS2168625460	0,250	0	2.000	500	99,192	495.960,00	0,13	
PHILIP MORRIS INTL 17/24	XS1716243719	0,625	2.000	0	2.000	97,800	1.956.000,00	0,53	
TOYOTA MOTOR CRED17/24MTN	XS1720642138	0,625	1.000	0	1.000	97,761	977.610,00	0,26	
WELLS FARGO 19/24 MTN	XS1987097430	0,500	0	0	1.500	99,489	1.492.335,00	0,40	
							Summe Emissionsland USA	16.904.369,00	4,58
							Summe Anleihen auf Euro lautend	272.962.747,25	73,95
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	272.962.747,25	73,95

#### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	356.316.732,37	96,53
Bankguthaben	10.232.084,68	2,77
Zinsenansprüche	2.574.913,53	0,70
Sonstige Abgrenzungen	-1.112,78	-0,00
Fondsvermögen	369.122.617,80	100,00

#### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000724299	Stück	37.689,864
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000724299	EUR	1.002,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF17	Stück	142.807,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF17	EUR	100,64
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF25	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF25	EUR	102,58
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000724307	Stück	155.822,441
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000724307	EUR	1.304,08
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF33	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF33	EUR	102,78
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5B8	Stück	18.650,328
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5B8	EUR	103,27
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A38HM5	Stück	73.892,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A38HM5	EUR	100,84
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0H8D4	Stück	16.771,991
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0H8D4	EUR	1.316,00
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YF41	Stück	593.212,205
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YF41	EUR	102,89
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YF58	Stück	206.630,254
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YF58	EUR	103,05

## ERSTE RESERVE EURO

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 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 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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Belgien</b>				
KBC GROEP 19/24 MTN	BE0002631126	1,125	0	5.000
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BUNDANL.V.14/24	DE0001102333	1,750	0	10.000
COBA 21/23 S.990	DE000CZ45WX9	4,808	0	2.700
MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1803	DE000MHB21J0	0,250	0	2.500
VOLKSWAGEN LEASING 14/24	XS1014610254	2,625	0	3.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
APRR 15/24	FR0013044278	1,500	0	2.000
BNP PARIBAS 17/23 MTN	XS1547407830	1,125	0	2.000
BNP PARIBAS 18/23 MTN	XS1823532640	1,125	0	2.000
BPCE 16-23 MTN	FR0013204476	0,375	0	3.000
BPCE 18/23 MTN	FR0013367406	0,625	0	2.300
BQUE F.C.MTL 13/23 MTN	XS0997775837	3,000	1.500	1.500
CREDIT AGR. 18/23 MTN	FR0013385515	0,750	0	700
CREDIT AGRI. 13/23	FR0011559145	3,390	0	1.000
CREDIT AGRI. 13-23	FR0011625482	3,150	0	3.000
FRANKREICH 20/24 O.A.T.	FR0014001N46	0,000	0	7.000
LVMH 20/24 MTN	FR0013482817	0,000	0	6.000
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
BARC 16/23 MTN	XS1531174388	1,875	0	700
LLOYDS BKG GRP 16/23 MTN	XS1517174626	1,000	0	3.000
<b>Emissionsland Irland</b>				
JOHNSON CONTR.INTL 17/23	XS1580476759	1,000	0	1.500
<b>Emissionsland Italien</b>				
B.T.P. 16-23	IT0005215246	0,650	0	2.000
ESSILORLUXOTTI. 14/24 MTN	XS1030851791	2,625	2.000	3.000
ITALIEN 20/24	IT0005424251	0,000	0	2.000
<b>Emissionsland Japan</b>				
MIZUHO FINL GRP 18/23 MTN	XS1886577615	1,020	0	3.200
<b>Emissionsland Kanada</b>				
ROYAL BK CDA 22/24FLR MTN	XS2437825388	4,698	0	3.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
NESTLE FIN.INTL 17/24 MTN	XS1707074941	0,375	0	1.860
NOVARTIS FIN. 16/23 REGS	XS1492825051	0,125	0	4.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ABN AMRO BANK 13/23 MTN	XS0937858271	2,500	0	4.000
BMW FIN. NV 14/24 MTN	XS1015217703	2,625	0	3.000
BMW FINANCE 20/23 FLR MTN	XS2240469523	4,187	0	1.100
CO. RABOBANK 19/24 MTN	XS1956955980	0,625	0	2.000
ING GROEP 18/23 MTN FLR	XS1882544205	4,422	0	8.000
TH.FISHER SC 21/23 FLR	XS2407911705	3,998	0	2.100

## ERSTE RESERVE EURO

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
DNB BANK 19/23 MTN	XS2079723552	0,050	0	900
<b>Emissionsland Österreich</b>				
OESTERR. 13/23	AT0000A105W3	1,750	0	10.000
OMV AG 18/23 MTN	XS1917590876	0,750	0	2.000
<b>Emissionsland Spanien</b>				
BBVA 21/23 FLR MTN	XS2384578824	4,459	0	5.000
BBVA SA 19/24 MTN	XS1956973967	1,125	0	5.000
CAIXABANK 18/23 MTN	XS1897489578	1,750	0	3.000
CAIXABANK 19/24 MTN	XS1936805776	2,375	0	3.000
IBERDROLA FIN. 17/24 FLR	XS1564443759	4,672	0	2.100
TELEFON.EMI. 19/24 MTN	XS1946004451	1,069	0	2.000
<b>Emissionsland USA</b>				
AT + T 2023 FLR	XS1907118464	4,312	0	3.000
LINDE INC. 16/24	XS1362384262	1,200	0	1.430
PROCTER GAMBLE 15/23	XS1314318301	1,125	0	1.800
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Spanien</b>				
IBERDROLA FIN. 16/24 MTN	XS1527758145	1,000	3.000	3.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Finnland</b>				
OP YRITYSPA. 21/24 FLR	XS2287753987	4,975	0	5.300
OP YRITYSPA.23/25FLR MTN2	XS2727954286	4,464	2.000	2.000
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
BPCE 23/25 FLR MTN 2	FR001400KML0	4,375	2.000	2.000
<b>Emissionsland Italien</b>				
UNICREDIT 14/24 MTN	IT0004988553	3,000	1.000	1.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
TOYOTA M.FIN 21/24 FLRMTN	XS2305049897	4,962	0	7.000
<b>Emissionsland Schweden</b>				
VOLVO TREAS. 21/23 FLRMTN	XS2407916761	4,531	0	3.000
VOLVO TREAS. 22/24 FLRMTN	XS2430042841	4,730	0	3.000

Wien, im März 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“)).