

SMART VOLATILITY PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2021/22
(Rumpfhjahr vom 01.10.2021 bis 31.01.2022)

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2022.....	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 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) 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 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
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER Mag. Christoph SEEL (bis 30.11.2021)
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des SMART VOLATILITY PLUS Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rumpfhalfjahr vom 01.10.2021 bis 31.01.2022 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 31.01.2022	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	5,3	66,73
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	0,7	8,48
Wertpapiere	5,9	75,21
Financial Futures	-0,0	-0,08
Bankguthaben	1,9	24,24
Zinsenansprüche	0,1	0,64
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	7,9	100,00

Angaben zur erfolgsbezogenen Vergütung (Performance Fee)

ISIN	Bezeichnung	Währung	absoluter Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	prozentualer Anteil am NAV zum Stichtag
AT0000A2SRK1	SMART VOLATILITY PLUS EUR R01 T		0	0
AT0000A2SRF1	SMART VOLATILITY PLUS EUR I01 T		0	0
AT0000A2SRH7	SMART VOLATILITY PLUS EUR I02 T		0	0
AT0000A2SRL9	SMART VOLATILITY PLUS EUR R01 VTIA		0	0
AT0000A2SRG9	SMART VOLATILITY PLUS EUR I01 VTIA		0	0
AT0000A2SRJ3	SMART VOLATILITY PLUS EUR I02 VTIA		0	0

Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2021 bis 31.01.2022)

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V.13/23	DE0001102309	1,500	2.500	200	2.300	102,260	2.351.970,75	29,81
Summe Emissionsland Deutschland							2.351.970,75	29,81
Emissionsland Österreich								
OESTERR. 12/22	AT0000A0U3T4	3,400	2.500	200	2.300	103,240	2.374.520,00	30,09
Summe Emissionsland Österreich							2.374.520,00	30,09
Summe Anleihen auf Euro lautend							4.726.490,75	59,90
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							4.726.490,75	59,90
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
ERSTE RESERVE EO I01VT	AT0000A1YF41		6.720	0	6.720	99,580	669.161,07	8,48
Summe Emissionsland Österreich							669.161,07	8,48
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							669.161,07	8,48
Summe Investmentzertifikate							669.161,07	8,48
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Niederlande								
NEDERLD 93-23 1-2	NL0000102077	7,500	500	0	500	107,764	538.817,94	6,83
Summe Emissionsland Niederlande							538.817,94	6,83
Summe Anleihen auf Euro lautend							538.817,94	6,83
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							538.817,94	6,83
Derivate							nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Financial Futures auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
CBOE VIX FUTURE Feb22	VXG22				-40		-6.014,27	-0,08
Summe Emissionsland USA							-6.014,27	-0,08
Summe Financial Futures auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12100							-6.014,27	-0,08
Summe Derivate							-6.014,27	-0,08

SMART VOLATILITY PLUS

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	5.934.469,76	75,21
Financial Futures	-6.014,27	- 0,08
Bankguthaben	1.912.488,93	24,24
Zinsenansprüche	50.125,82	0,64
Sonstige Abgrenzungen	-456,40	- 0,01
Fondsvermögen	7.890.613,84	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRK1	Stück	6.633,092
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRK1	EUR	98,94
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRF1	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRF1	EUR	99,16
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRH7	Stück	65.952,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRH7	EUR	99,18
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRL9	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRL9	EUR	99,20
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRG9	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRG9	EUR	99,20
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRJ3	Stück	6.975,380
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRJ3	EUR	99,37

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.

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.

Wien, im Februar 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“)).