

ERSTE MORTGAGE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.10.2024.....	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 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
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 MORTGAGE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.05.2024 bis 31.10.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf US-Dollar lautend	1,3	4,10
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	0,8	2,53
US pool		
auf US-Dollar lautend	28,0	90,54
Wertpapiere	30,1	97,17
Devisentermingeschäfte	-0,2	-0,61
Bankguthaben	1,0	3,07
Zinsenansprüche	0,1	0,38
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	30,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2024 bis 31.10.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		0	2.509	3.340	58,550	195.557,00	0,63
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		0	5.197	7.085	82,730	586.142,05	1,89
Summe Emissionsland Österreich							781.699,05	2,53
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							781.699,05	2,53
Summe Investmentzertifikate							781.699,05	2,53
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
US pool auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
GNMA 20/50 POOL MA6600	US36179VKM18	3,500	0	0	9.000	90,572	1.807.104,53	5,84
GNMA 20/50 POOL MA6766	US36179VQT07	3,000	0	6.000	7.000	87,577	1.882.849,59	6,08
GNMA 20/50 POOL MA6820	US36179VSH41	3,000	0	8.000	7.000	87,552	2.036.964,63	6,58
GNMA 20/50 POOL MA6821	US36179VSJ07	3,500	0	0	5.000	90,562	1.384.601,62	4,47
GNMA 20/50 POOL MA6822	US36179VSK79	4,000	0	7.000	8.000	93,610	1.992.699,37	6,44
GNMA 20/50 POOL MA6865	US36179VTW09	2,500	0	4.000	6.000	84,456	2.251.104,54	7,27
GNMA 2034 POOL 629888	US36291JXR66	5,000	0	0	3	100,835	295,25	0,00
GNMA 21/51 POOL MA7136	US36179V4V97	2,500	0	6.000	7.000	84,331	3.050.294,77	9,86
GNMA 21/51 POOL MA7366	US36179WFF05	2,000	0	3.000	4.000	81,039	2.113.676,44	6,83
GNMA 21/51 POOL MA7471	US36179WJQ24	2,000	0	3.000	4.000	81,023	2.207.647,06	7,13
GNMA 22/52 POOL MA8268	US36179XFH44	4,500	0	2.000	2.500	95,277	1.906.447,67	6,16
GNMA 23/53 POOL MA8878	US36179X2K15	5,000	0	0	2.000	97,492	1.660.376,45	5,37
GNMA 23/53 POOL MA9171	US36179YFL39	5,500	0	1.000	3.000	99,488	2.495.108,84	8,06
GNMA 24/54 POOL MA9670	US36179YW756	6,500	1.500	0	1.500	101,883	1.384.226,36	4,47
GNMA 24/54 POOL MA9780	US36179Y2M52	6,000	2.000	0	2.000	100,809	1.842.814,65	5,96
Summe Emissionsland USA							28.016.211,77	90,54
Summe US pool auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08490							28.016.211,77	90,54
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
USA 20/25	US91282CAM38	0,250	1.500	1.700	500	96,355	444.071,75	1,44
USA 22/32	US91282CFF32	2,750	5.000	4.000	1.000	89,594	825.824,96	2,67
Summe Emissionsland USA							1.269.896,71	4,10
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08490							1.269.896,71	4,10
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							29.286.108,48	94,64

ERSTE MORTGAGE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisentermingeschäfte				
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
FXF SPEST EUR/USD 13.12.2024	FXF_TAX_3470081	45.193.369	-177.592,55	-0,57
FXF SPEST EUR/USD 13.12.2024	FXF_TAX_3470132	-4.680.724	12.842,24	0,04
FXF SPEST EUR/USD 13.12.2024	FXF_TAX_3470150	-922.934	-2.609,65	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 13.12.2024	FXF_TAX_3470192	-3.217.595	3.497,98	0,01
FXF SPEST EUR/USD 13.12.2024	FXF_TAX_3470212	-2.309.351	-8.533,64	-0,03
FXF SPEST EUR/USD 13.12.2024	FXF_TAX_3470223	-4.343.121	-17.578,65	-0,06
		Summe Emissionsland Österreich	-189.974,27	-0,61
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-189.974,27	-0,61
		Summe Devisentermingeschäfte	-189.974,27	-0,61

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		30.067.807,53	97,17
Devisentermingeschäfte		-189.974,27	-0,61
Bankguthaben		951.469,50	3,07
Zinsenansprüche		116.567,01	0,38
Sonstige Abgrenzungen		-1.807,88	-0,01
Fondsvermögen		30.944.061,89	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000700778	Stück	93.810,850
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000700778	EUR	74,27
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y968	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y968	EUR	87,75
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y976	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y976	EUR	86,99
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000700786	Stück	90.516,110
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000700786	EUR	121,05
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y984	Stück	119.476,500
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y984	EUR	88,26
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000658984	Stück	6.333,960
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000658984	EUR	137,69

Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y992	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y992	EUR	89,49
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9A6	Stück	17.591,150
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9A6	EUR	91,01
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9B4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9B4	CZK	2.260,03
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9C2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9C2	HUF	36.436,24

Der Poolfaktor gilt als Maß für Teiltilgungen von Anleihen, der das Verhältnis der noch nicht getilgten Summe zum unverändert bleibenden Nominalwert angibt.

Zu Beginn hat der Poolfaktor den Wert 1, der bis zur ersten Teiltilgung steigt und sich ab Tilgungsbeginn entsprechend der Tilgungsbedingungen reduziert, bis er am Ende den Wert 0 hat.

Folgender Poolfaktor ist für die Kurswertermittlung relevant:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Poolfaktor	Kurswert in EUR
GNMA 20/50 POOL MA6600	US36179VKM18	0,24051	1.807.104,53
GNMA 20/50 POOL MA6766	US36179VQT07	0,33321	1.882.849,59
GNMA 20/50 POOL MA6820	US36179VSH41	0,36059	2.036.964,63
GNMA 20/50 POOL MA6821	US36179VSJ07	0,33174	1.384.601,62
GNMA 20/50 POOL MA6822	US36179VSK79	0,28868	1.992.699,37
GNMA 20/50 POOL MA6865	US36179VTW09	0,48195	2.251.104,54
GNMA 2034 POOL 629888	US36291JXR66	0,10547	295,25
GNMA 21/51 POOL MA7136	US36179V4V97	0,56059	3.050.294,77
GNMA 21/51 POOL MA7366	US36179WFF05	0,70742	2.113.676,44
GNMA 21/51 POOL MA7471	US36179WJQ24	0,73901	2.207.647,06
GNMA 22/52 POOL MA8268	US36179XFH44	0,86833	1.906.447,67
GNMA 23/53 POOL MA8878	US36179X2K15	0,92384	1.660.376,45
GNMA 23/53 POOL MA9171	US36179YFL39	0,90696	2.495.108,84
GNMA 24/54 POOL MA9670	US36179YW756	0,98266	1.384.226,36
GNMA 24/54 POOL MA9780	US36179Y2M52	0,99161	1.842.814,65

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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
-------------------------------	-------------------------	-----------------	---------------------------	------------------------------

Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**US pool auf US-Dollar lautend****Emissionsland USA**

GNMA 2045 POOL MA3173	US36179RQ281	3,500	0	15.000
GNMA 2046 POOL MA3663	US36179SB893	3,500	0	14.000
GNMA 22/52 POOL MA8428	US36179XLH79	5,000	0	3.000
GNMA 23/53 POOL MA9363	US36179YML55	6,000	0	2.000

Wien, im November 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“)).