

# **SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2024

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2024.....	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>	3 Mio. EUR
<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 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
<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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 31.12.2024 vorzulegen.

Aufgrund technischer Probleme wurde das Anteilscheingeschäft für sämtliche Fonds der Erste Asset Management GmbH in Österreich am 27.11.2024 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme erfolgte am 28.11.2024.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2024 Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	1,2	2,20
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	39,8	74,94
auf US-Dollar lautend	11,7	22,07
Wertpapiere	52,6	99,21
Devisentermingeschäfte	-0,4	-0,72
Bankguthaben	0,8	1,51
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	53,0	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2024 bis 31.12.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Indexzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Jersey</b>							
WISDOMTREE.HMS.Z12/UN.XAU	JE00B8DFY052	0	19.000	82.000	14,260	1.169.320,00	2,20
Summe Emissionsland Jersey						1.169.320,00	2,20
Summe Indexzertifikate auf Euro lautend						1.169.320,00	2,20
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						1.169.320,00	2,20
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
GEMFDS-GEMASIA RC EO 3D.	FR0013291879	2.600	900	4.100	127,760	523.816,00	0,99
Summe Emissionsland Frankreich						523.816,00	0,99
<b>Emissionsland Irland</b>							
AMUN.ALT4-M.EPS.GL.TR.IEO	IE00B643RZ01	0	0	6.600	160,345	1.058.277,00	1,99
ISHSVI-E.S+P500MIN.V.DL A	IE00B6SPMN59	8.800	4.800	4.000	93,790	375.160,00	0,71
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	0	9.000	52.500	10,438	547.995,00	1,03
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	1.900	0	1.900	184,800	351.120,00	0,66
Summe Emissionsland Irland						2.332.552,00	4,40
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
A.P.IV SYSTEMAT.ALPHA I1C	LU0462954396	0	0	1.500	155,350	233.025,00	0,44
AQR-AQR ALT.TRE IAE1EOA	LU2392538224	0	0	6.000	126,590	759.540,00	1,43
BNPPE-MSCI JAP.EX CW PCE	LU1291102108	55	250	342	1.714,055	586.206,64	1,11
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	1.000	0	1.300	1.122,220	1.459.030,77	2,75
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	0	750	31.890	127,330	4.060.553,70	7,65
G.S.-JAP.EQ.P.PT.IA EO SN	LU1837047379	5.700	0	14.400	16,780	241.632,00	0,46
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	0	0	40.800	62,320	2.542.656,00	4,79
JPM-EUSSCEQ JPMIEOA	LU2076840235	2.700	0	2.700	135,290	365.283,00	0,69
LUMYNA-BOFA MLCX CA.B5 EO	LU1057468578	0	0	5.400	187,430	1.012.122,00	1,91
M+G(L)IF1-EP.M. SI-HEOA	LU2191352629	0	0	60.000	12,494	749.634,00	1,41
MAN U.-AHL TR.AL.IN HEOA	LU0428380124	0	0	5.500	142,000	781.000,00	1,47
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	0	800	3.720	238,210	886.141,20	1,67
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	5.150	162.493	26,442	4.296.591,16	8,10
SSGA LUX-UK SC.IN.E.IEOA	LU1159238978	0	7.000	33.400	16,308	544.683,86	1,03
TRP-ASEXJAEQ IEO	LU1382643945	12.500	0	23.800	17,200	409.360,00	0,77
Summe Emissionsland Luxemburg						18.927.459,33	35,68

## SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ABWEBDEMGLIFIA R01EOT	AT0000A38GM7	0	0	11.300	0,000	0,00	0,00
CORE EQUITIES EUROPE EOT	AT0000697065	0	40	345	2.592,910	894.553,95	1,69
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	300	0	11.600	135,920	1.576.672,00	2,97
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	0	350	15.550	154,250	2.398.587,50	4,52
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	0	580	24.870	163,650	4.069.975,50	7,67
ERSTE BOND COMBIRENT T	AT0000812912	0	0	47.859	28,180	1.348.672,54	2,54
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	900	445	785	1.336,770	1.049.364,45	1,98
T 1851 T	AT0000A0K2C4	0	0	16.200	111,640	1.808.568,00	3,41
T 1852 T	AT0000A0K2G5	2.000	0	17.300	107,690	1.863.037,00	3,51
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	0	3.000	25.600	115,590	2.959.104,00	5,58
Summe Emissionsland Österreich						17.968.534,94	33,87
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						39.752.362,27	74,94
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
AXA-USENINEQ	IE0033609615	0	12.450	30.750	75,230	2.234.014,97	4,21
Summe Emissionsland Irland						2.234.014,97	4,21
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
AF-AF.LAT.AMER. EQ. IDLC	LU0201576070	0	136	24	4.924,750	114.141,96	0,22
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	0	0	19.800	86,200	1.648.247,22	3,11
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	910	0	910	897,330	788.575,86	1,49
D.G.C.-QIC GCC EQUITY BDL	LU1121649369	0	790	810	271,120	212.078,42	0,40
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	0	33.400	69.500	33,000	2.214.872,04	4,18
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	0	2.360	4.110	571,420	2.268.021,44	4,28
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	3.900	0	9.000	66,819	580.755,09	1,09
Summe Emissionsland Luxemburg						7.826.692,03	14,75
<b>Emissionsland Österreich</b>							
CORE EQUITIES USA A	AT0000697081	0	190	365	4.674,100	1.647.558,18	3,11
Summe Emissionsland Österreich						1.647.558,18	3,11
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03550						11.708.265,18	22,07
Summe Investmentzertifikate						51.460.627,45	97,01

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
FXF SPEST EUR/GBP 16.01.2025	FXF_TAX_3470179	766.877	-6.618,51	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 16.01.2025	FXF_TAX_3470174	8.893.884	-448.675,49	-0,85
FXF SPEST EUR/USD 16.01.2025	FXF_TAX_3470395	-2.146.636	73.224,59	0,14
Summe Emissionsland Österreich			-382.069,41	-0,72
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			-382.069,41	-0,72
Summe Devisentermingeschäfte			-382.069,41	-0,72

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	52.629.947,45	99,21
Devisentermingeschäfte	-382.069,41	- 0,72
Bankguthaben	802.507,15	1,51
Zinsenansprüche	67,05	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-1.400,55	- 0,00
Fondsvermögen	53.049.051,69	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000809280	Stück	149.862,600
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000809280	EUR	97,10
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000809298	Stück	214.763,270
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000809298	EUR	179,25

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
<b>Investmentzertifikate</b>			
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Irland</b>			
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	10.500	10.500

Wien, im Jänner 2025

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“)).