

ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2023	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) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WATTL (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
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
Staatskommissäre	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.11.2023	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	340,4	95,40
auf US-Dollar lautend	0	0,00
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	5,8	1,61
Wertpapiere	346,2	97,01
Bankguthaben	6,2	1,72
Zinsenansprüche	4,5	1,27
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	356,8	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2023 bis 30.11.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Finnland								
NOKIA 20/28 MTN	XS2171872570	3,125	0	0	2.750	95,354	2.622.224,00	0,73
SBB TREASURY 22/24 FLR	XS2438632874	4,513	0	0	2.000	98,220	1.964.400,00	0,55
Summe Emissionsland Finnland							<u>4.586.624,00</u>	<u>1,29</u>
Emissionsland Irland								
ARDAGH P.F./ 19/26 REGS	XS2036387525	2,125	0	0	2.300	88,243	2.029.598,22	0,57
Summe Emissionsland Irland							<u>2.029.598,22</u>	<u>0,57</u>
Emissionsland Italien								
2I RETE GAS 23/33 MTN	XS2631869232	4,375	2.000	0	2.000	97,454	1.949.075,92	0,55
BANCO BPM 20/30 FLR MTN	XS2229021261	5,000	0	0	1.000	99,004	990.042,04	0,28
BANCO BPM 20/31 FLR MTN	XS2271367315	3,250	0	0	1.900	94,625	1.797.875,00	0,50
BCA PASCH.SI 20/25 MTN	XS2110110686	2,625	0	0	1.700	95,875	1.629.875,00	0,46
BCA PASCH.SI 20/26 MTN	XS2270393379	1,875	0	0	1.700	92,795	1.577.518,35	0,44
BPER BANCA 20/30 FLR MTN	XS2264034260	3,625	0	0	500	95,531	477.654,00	0,13
DOVALUE 21/26 REGS	XS2367103780	3,375	1.000	0	1.500	87,462	1.311.929,97	0,37
ENI 20/UND. FLR	XS2242931603	3,375	0	0	200	87,869	175.738,01	0,05
POSTE ITAL 21/UND. FLR	XS2353073161	2,625	0	0	1.500	78,979	1.184.684,94	0,33
WEBUILD S.P.A. 20/27	XS2102392276	3,625	0	0	1.000	93,250	932.500,00	0,26
Summe Emissionsland Italien							<u>12.026.893,23</u>	<u>3,37</u>
Emissionsland Luxemburg								
AROUNDTOWN 21/27 MTN	XS2421195848	0,375	1.300	0	1.300	77,470	1.007.104,76	0,28
AROUNDTOWN 21/UND FLR	XS2287744721	1,625	0	0	1.500	28,338	425.073,00	0,12
CPI PROP.GRP 19/UND. FLR	XS1982704824	4,875	0	0	2.000	25,000	500.000,00	0,14
GR.CTY PROP. 20/UND. FLR	XS2271225281	1,500	2.000	0	2.000	41,265	825.299,98	0,23
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>2.757.477,74</u>	<u>0,77</u>
Emissionsland Niederlande								
NE PROPERTY 20/27 MTN	XS2203802462	3,375	3.206	0	3.206	91,269	2.926.071,32	0,82
TELEFON.EUROPE 18/UND.	XS1795406658	3,875	0	0	6.200	94,250	5.843.500,00	1,64
TEVA PH.F.NL.II 16/24	XS1439749281	1,125	0	2.000	1.700	96,710	1.644.070,00	0,46
Summe Emissionsland Niederlande							<u>10.413.641,32</u>	<u>2,92</u>

ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Portugal								
BCO COM.PORT 19/30 FLR	PTBIT30M0098	3,871	0	0	1.000	95,164	951.640,01	0,27
NOVO BANCO 23/33 FLR MTN	PTNOBLOM0001	9,875	0	0	1.000	108,100	1.080.999,98	0,30
Summe Emissionsland Portugal							<u>2.032.639,99</u>	<u>0,57</u>
Emissionsland Schweden								
DOMETIC GRP 19/26 MTN	XS1991114858	3,000	0	0	1.200	95,244	1.142.932,80	0,32
DOMETIC GRP 21/28 MTN	XS2391403354	2,000	0	0	300	83,747	251.241,60	0,07
FAST.AB BALD 20/28 MTN	XS2109608724	1,250	0	0	300	77,804	233.412,00	0,07
Summe Emissionsland Schweden							<u>1.627.586,40</u>	<u>0,46</u>
Emissionsland Spanien								
BCO SABADELL 21/28 FLR	XS2353366268	0,875	4.000	0	4.000	87,889	3.515.567,92	0,99
BCO SANTAND. 23/33FLR MTN	XS2626699982	5,750	4.000	0	4.000	101,568	4.062.727,96	1,14
BCPERATIVO 21/31 FLR MTN	XS2332590632	5,250	0	0	1.200	86,715	1.040.577,58	0,29
BCPERATIVO 23/29 FLR MTN	XS2679904768	7,500	400	0	400	101,073	404.291,99	0,11
CAIXABANK 18/30 FLR MTN	XS1808351214	2,250	4.000	0	4.000	95,374	3.814.960,04	1,07
CAIXABANK 23/34 FLR MTN	XS2630417124	6,125	0	0	2.000	101,831	2.036.620,02	0,57
CELLNEX FIN. 21/26 MTN	XS2300292617	0,750	0	0	2.200	91,002	2.002.043,98	0,56
CELLNEX FIN. 21/32 MTN	XS2385393587	2,000	4.000	0	4.000	81,881	3.275.239,88	0,92
CELLNEX FIN. 22/26 MTN	XS2465792294	2,250	0	0	2.000	95,498	1.909.960,02	0,54
CELLNEX TEL. 20/30 MTN	XS2247549731	1,750	0	0	500	84,699	423.494,00	0,12
INT.C.AIR.G. 21/25	XS2322423455	2,750	0	0	1.400	97,640	1.366.961,39	0,38
Summe Emissionsland Spanien							<u>23.852.444,78</u>	<u>6,68</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>59.326.905,68</u>	<u>16,63</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>59.326.905,68</u>	<u>16,63</u>
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Kroatien								
ERSTE E-CONSERVATIVE	HRERSIUCONS9		0	0	6.586	112,705	742.225,58	0,21
Summe Emissionsland Kroatien							<u>742.225,58</u>	<u>0,21</u>
Emissionsland Österreich								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		9.792	82	22.343	56,000	1.251.208,00	0,35
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		20.574	119	47.149	79,730	3.759.189,77	1,05
Summe Emissionsland Österreich							<u>5.010.397,77</u>	<u>1,40</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							<u>5.752.623,35</u>	<u>1,61</u>
Summe Investmentzertifikate							<u>5.752.623,35</u>	<u>1,61</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
UPCB FIN.VII 17/29 REGS	XS1634252628	3,625	3.000	0	3.000	91,375	2.741.250,00	0,77
Summe Emissionsland Cayman Inseln							2.741.250,00	0,77
Emissionsland Dänemark								
SKILL BIDCO 23/28 FLR	N00012826033	10,545	0	0	1.000	99,850	998.500,00	0,28
Summe Emissionsland Dänemark							998.500,00	0,28
Emissionsland Deutschland								
ADLER REAL ESTATE 18/26	XS1713464524	3,000	0	0	1.000	74,750	747.500,00	0,21
AROUNDTOWN 19/26	XS1843435501	1,500	2.700	0	2.700	87,138	2.352.731,37	0,66
BERTELSMANNSUB.ANL.15/75	XS1222594472	3,500	1.500	0	1.500	93,111	1.396.665,00	0,39
BRD USCHAT.AUSG.23/01	DE000BU0E014	0,000	40.000	15.000	25.000	99,563	24.890.633,75	6,98
DEMIRE ANLEIHE 19/24	DE000A2YPAK1	1,875	0	0	700	56,570	395.990,00	0,11
DOUGLAS ANL 21/26REGS	XS2326497802	6,000	0	0	3.000	97,094	2.912.820,06	0,82
HAPAG-LLOYD AG 21(28)REGS	XS2326548562	2,500	0	0	200	89,796	179.592,00	0,05
INFINEON TECH.19/UNBEFR.	XS2056730323	2,875	0	0	1.400	96,821	1.355.493,99	0,38
LUFTHANSA AG MTN 21/28	XS2296203123	3,750	2.800	0	2.800	96,980	2.715.440,08	0,76
VONOVIA SE MTN 22/26	DE000A3MQS56	1,375	3.000	0	3.000	94,344	2.830.307,91	0,79
WUESTENROT+WUERTT 21/41	XS2378468420	2,125	2.000	0	3.500	72,735	2.545.710,86	0,71
ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	XS2399851901	2,250	0	0	8.000	89,587	7.166.975,68	2,01
Summe Emissionsland Deutschland							49.489.860,70	13,87
Emissionsland Finnland								
FINNAIR 21/25	FI4000507132	4,250	1.000	0	1.000	97,479	974.790,00	0,27
Summe Emissionsland Finnland							974.790,00	0,27
Emissionsland Frankreich								
ACCOR 19/UND. FLR	FR0013457157	2,625	0	0	1.000	96,250	962.500,00	0,27
AIR FRAN.KLM 20/25	FR0013477254	1,875	0	0	2.000	95,980	1.919.600,00	0,54
ALTICE FRAN. 20/25 REGS	XS2110799751	2,125	0	0	1.000	93,125	931.250,00	0,26
ALTICE FRANCE 18/27 REGS	XS1859337419	5,875	0	0	2.000	83,250	1.665.000,00	0,47
AUTO.SUD FR 22/32 MTN	FR001400CH94	2,750	4.000	0	4.000	93,194	3.727.775,88	1,04
AXA 18/49 FLR MTN	XS1799611642	3,250	2.847	0	2.847	92,683	2.638.679,32	0,74
CHROME BIDCO 21/28 REGS	XS2343000241	3,500	2.000	0	2.000	82,250	1.645.000,00	0,46
CROWN EUROPEAN HLGS 18/26	XS1758723883	2,875	4.000	0	4.000	97,131	3.885.256,04	1,09
EL. FRANCE 13/UND.FLR	FR0011401751	5,375	3.000	5.500	3.000	99,220	2.976.600,03	0,83
EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	FR0011697028	5,000	0	0	4.000	97,750	3.910.000,00	1,10
ELECT.FRANCE 20/UND. FLR	FR0013534351	2,875	5.400	0	5.400	89,625	4.839.750,00	1,36

ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ELIOR GROUP 21/26	XS2360381730	3,750	0	0	1.000	87,425	874.250,03	0,24
ELIS 19/28 MTN	FR0013449998	1,625	2.000	0	2.000	90,345	1.806.900,02	0,51
FORVIA 21/27	XS2405483301	2,750	5.000	0	8.000	94,002	7.520.159,92	2,11
FORVIA 21/29	XS2312733871	2,375	0	0	2.000	87,777	1.755.540,00	0,49
ILIAD HLDG 21/26 REGS	XS2397781357	5,125	4.000	0	4.000	98,625	3.945.000,00	1,11
LA FIN.ATALIAN 17/24 REGS	XS1605600532	4,000	0	0	1.300	78,741	1.023.633,00	0,29
LA FIN.ATALIAN 18/25 REGS	XS1820759147	5,125	0	0	2.300	72,968	1.678.264,05	0,47
LA POSTE 18-UND. FLR	FR0013331949	3,125	0	0	800	94,015	752.119,99	0,21
LOXAM 19/26 REGS	XS2031871069	3,750	0	0	1.100	96,250	1.058.750,00	0,30
LOXAM 19/27 REGS	XS1975716595	4,500	0	0	1.000	89,310	893.100,00	0,25
PAPREC HLDG 23/29 REGS	XS2712525109	7,250	1.000	0	1.000	104,470	1.044.700,00	0,29
RCI BANQUE 19/30 FLR MTN	FR0013459765	2,625	0	0	500	96,467	482.337,00	0,14
RENAULT 18-26 MTN	FR0013368206	2,000	0	0	1.500	93,553	1.403.295,02	0,39
RENAULT 21/28 MTN	FR00140020L8	2,500	0	0	1.000	92,812	928.119,96	0,26
REXEL 21/28	XS2332306344	2,125	0	0	1.000	90,000	900.000,00	0,25
SPCM 20/26 REGS	XS2234515786	2,000	0	0	1.000	94,500	945.000,00	0,26
STE GENERALE 23/33 MTN	FR001400IDY6	5,625	3.000	0	3.000	101,263	3.037.878,12	0,85
VALEO 21/28 MTN	FR0014004UE6	1,000	0	0	1.100	84,988	934.863,62	0,26
VALEO 23/29 MTN	FR001400L9Q7	5,875	1.000	0	1.000	104,100	1.041.001,97	0,29
VALLOUREC 21/26 REGS	XS2352739184	8,500	0	0	2.000	100,107	2.002.131,96	0,56
Summe Emissionsland Frankreich							<u>63.128.455,93</u>	<u>17,69</u>
Emissionsland Griechenland								
EUROBANK 21/28 FLR MTN	XS2385386029	2,250	0	0	1.000	90,601	906.014,02	0,25
PIRAEUS FIN. 20/30FLR MTN	XS2121408996	5,500	0	0	1.500	94,875	1.423.125,00	0,40
Summe Emissionsland Griechenland							<u>2.329.139,02</u>	<u>0,65</u>
Emissionsland Großbritannien								
BP CAP.MARK. 23/35 MTN	XS2620585906	4,323	2.000	0	2.000	101,257	2.025.148,02	0,57
CARNIVAL 19/29	XS2066744231	1,000	0	0	500	68,003	340.015,99	0,10
EC FINANCE 21/26 REGS	XS2389984175	3,000	0	0	1.000	94,625	946.250,00	0,27
I.GAME TECH. 19/26 REGS	XS2009038113	3,500	2.000	0	2.000	97,794	1.955.879,98	0,55
I.GAME TECH. 19/28 REGS	XS2051904733	2,375	0	0	1.000	90,625	906.250,00	0,25
INEOS FIN. 23/28 REGS	XS2587558474	6,625	4.000	0	4.000	101,966	4.078.640,12	1,14
INTL PERSO.F 20/25 MTN	XS2256977013	9,750	0	0	320	95,580	305.856,01	0,09
NGG FINANCE 19/79 FLR	XS2010044977	1,625	3.000	0	3.000	96,822	2.904.648,06	0,81
NOMAD FOODS 21/28 REGS	XS2355604880	2,500	2.000	0	2.000	89,350	1.786.999,96	0,50
PEU (FIN) 23/28 REGS	XS2643284388	7,250	2.000	0	2.000	99,413	1.988.260,04	0,56
PINNACLE BID 23/28 REGS	XS2696090286	8,250	400	0	400	100,300	401.200,01	0,11
TI AUTOMOT. 21/29 REGS	XS2331728126	3,750	0	0	1.000	88,406	884.059,98	0,25
TITAN GLOBAL FIN. 17/24	XS1716212243	2,375	0	0	250	97,873	244.682,50	0,07
VMED O2 UK I 20/31 REGS	XS2231188876	3,250	0	0	2.000	85,500	1.710.000,00	0,48
VODAFONE GRP 20/80 FLR	XS2225157424	2,625	0	0	2.000	93,000	1.860.000,00	0,52
VODAFONE GRP 20/80 FLR	XS2225204010	3,000	0	0	1.700	84,500	1.436.500,00	0,40
VODAFONE GRP 23/84 FLR	XS2630490717	6,500	4.000	0	4.000	103,500	4.140.000,00	1,16
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>27.914.390,67</u>	<u>7,82</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Irland								
ARD.MET.P.F. 21/29 REGS	XS2310511717	3,000	0	0	3.000	77,072	2.312.159,97	0,65
ARDAGH P.F./ 20/26 REGS	XS2189356996	2,125	2.000	0	2.000	88,279	1.765.579,38	0,49
EIRCOM FIN. 19/26 REG.S	XS1991034825	3,500	0	0	2.700	96,625	2.608.875,00	0,73
JAMES HAR.INTL F. 18/26	XS1888221261	3,625	0	0	500	96,695	483.475,00	0,14
Summe Emissionsland Irland							<u>7.170.089,35</u>	<u>2,01</u>
Emissionsland Isle of Man								
PLAYTECH 23/28	XS2641928036	5,875	600	0	600	98,740	592.437,61	0,17
Summe Emissionsland Isle of Man							<u>592.437,61</u>	<u>0,17</u>
Emissionsland Italien								
A2A 21/31 MTN	XS2364001078	0,625	6.700	0	6.700	77,231	5.174.490,47	1,45
BCA POP.SOND 19/29 FLR	XS2034847637	6,250	0	0	800	99,903	799.224,00	0,22
BCA POP.SOND 23/28 FLR	XS2695047659	5,500	3.000	0	3.000	100,849	3.025.469,97	0,85
INF.WIREL.IT 20/28 MTN	XS2244936659	1,625	0	0	500	89,611	448.054,01	0,13
ITALMATCH CH 23/28 REGS	XS2582788100	10,000	0	0	1.000	99,384	993.840,03	0,28
PIAGGIO + C. 23/30 REGS	XS2696224315	6,500	1.600	0	1.600	101,976	1.631.615,97	0,46
TELECOM ITAL 18/26 MTN	XS1846631049	2,875	2.800	0	4.800	95,750	4.596.000,00	1,29
TELECOM ITAL 19/24 MTN	XS1935256369	4,000	0	0	1.900	99,730	1.894.870,00	0,53
TELECOM ITAL 23/28 MTN	XS2581393134	6,875	0	0	500	103,500	517.500,00	0,15
TELECOM ITAL 23/28 MTN	XS2637954582	7,875	6.000	0	6.000	106,711	6.402.659,94	1,79
TELECOM ITALIA 16/25 MTN	XS1497606365	3,000	0	0	1.000	96,625	966.250,00	0,27
TELECOM ITALIA 17/27 MTN	XS1698218523	2,375	0	0	2.000	90,500	1.810.000,00	0,51
WEBUILD 20/25	XS2271356201	5,875	0	1.533	467	100,750	470.502,50	0,13
WEBUILD 23/28	XS2681940297	7,000	3.600	0	3.600	101,970	3.670.905,49	1,03
Summe Emissionsland Italien							<u>32.401.382,38</u>	<u>9,08</u>
Emissionsland Japan								
SOFTBANK GROUP 18/28	XS1793255941	5,000	0	0	2.940	96,032	2.823.340,74	0,79
Summe Emissionsland Japan							<u>2.823.340,74</u>	<u>0,79</u>
Emissionsland Luxemburg								
4FINANCE 21/26	N00011128316	10,750	0	0	1.800	91,499	1.646.982,00	0,46
AGPS BONDCO 21/29	XS2283225477	1) 5,000	0	0	2.000	31,750	561.068,49	0,16
ALTICE FR.H. 20/27 REGS	XS2138128314	8,000	0	0	2.800	48,000	1.344.000,00	0,38
BK LC FINCO 21/29 REGS	XS2338167104	5,250	1.300	0	1.300	97,626	1.269.132,84	0,36
DANA FIN.LUX 21/29 REGS	XS2345050251	3,000	0	0	550	85,082	467.949,91	0,13
EDREAMS ODI. 22/27 REGS	XS2423013742	5,500	1.000	0	1.000	96,000	960.000,00	0,27
EUROF.SCIENTIF.17/UND.FLR	XS1716945586	3,250	0	0	500	94,468	472.340,01	0,13
GARF.HOLD.3 20/25 REGS	XS2250153769	6,750	0	0	800	78,567	628.532,78	0,18
GARF.HOLD.3 20/26 FLR	XS2250154494	1) 10,222	0	0	500	81,570	403.590,83	0,11
INPOST 21/27 REGS	XS2010028004	2,250	0	0	700	89,892	629.246,82	0,18

ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
INTRA.CAP.LU 17/24 REGS	XS1685702794	5,250	0	0	1.000	98,170	981.700,00	0,28
SAMSONITE F. 18/26 REGS	XS1811792792	3,500	0	0	700	96,003	672.020,99	0,19
TELENET F.LUX. 17/28 REGS	BE6300371273	3,500	0	0	1.000	92,625	926.250,00	0,26
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>10.962.814,67</u>	<u>3,07</u>
Emissionsland Niederlande								
ABERTIS INF. 20/UND. FLR	XS2256949749	3,248	0	0	900	93,750	843.750,00	0,24
DUFYR ONE 17/24	XS1699848914	2,500	0	0	1.600	98,040	1.568.640,00	0,44
DUFYR ONE B. 21/28	XS2333564503	3,375	0	0	500	92,718	463.588,98	0,13
E.GAMMA ACQ. 21/29 REGS	XS2353416386	3,500	750	0	750	83,806	628.543,11	0,18
ING GROEP 23/35 FLR MTN	XS2588986997	5,000	4.000	0	4.000	99,572	3.982.879,96	1,12
MAXEDA DIY H 20/26 REGS	XS2232108568	5,875	0	0	700	71,533	500.730,98	0,14
NATURGY FIN.15/UND.FLR	XS1224710399	3,375	0	0	500	98,805	494.025,00	0,14
OI EUROP.GRP 23/28 REGS	XS2624554320	6,250	2.000	0	2.000	102,500	2.050.000,00	0,57
PPF TELECOM 20/27 MTN	XS2238777374	3,250	2.000	2.000	2.000	95,282	1.905.639,96	0,53
SAIPEM FIN.I 21/28 MTN	XS2325696628	3,125	0	0	1.300	92,524	1.202.817,19	0,34
SAMVARD.MOTH.AUT.SY.17/24	XS1635870923	1,800	0	0	900	97,920	881.280,00	0,25
SELECTA GRP 20/26 REGS	XS2249858940	3,500	0	0	771	93,315	719.506,26	0,20
SIEMENS FIN 19/34 MTN	XS2049616894	0,500	2.000	0	2.000	74,257	1.485.140,08	0,42
TEV.P.F.N.II 21/27	XS2406607098	3,750	4.000	0	4.000	94,403	3.776.100,00	1,06
TEV.P.F.N.II 21/30	XS2406607171	4,375	0	0	2.000	89,651	1.793.020,00	0,50
TRIV.PACK.FI 19/26 REGS	XS2034068432	3,750	0	0	1.000	94,625	946.250,00	0,27
UPC HOLDING 17/29 REGS	XS1629969327	3,875	0	0	1.600	88,492	1.415.871,95	0,40
ZF EUROPE FI 23/29 MTN	XS2681541327	6,125	3.000	0	3.000	104,070	3.122.100,00	0,87
Summe Emissionsland Niederlande							<u>27.779.883,47</u>	<u>7,78</u>
Emissionsland Norwegen								
ADEVINTA 20/27 REGS	XS2249894234	3,000	0	0	1.500	99,270	1.489.049,96	0,42
Summe Emissionsland Norwegen							<u>1.489.049,96</u>	<u>0,42</u>
Emissionsland Österreich								
AMS-OSRAM 20/25 REGS	XS2195511006	6,000	0	0	1.000	101,247	1.012.472,00	0,28
AMS-OSRAM 23/29 REGS	XS2724532333	10,500	1.600	0	1.600	102,575	1.641.200,00	0,46
SAPPI PAPIER 21/28 REGS	XS2310951103	3,625	0	0	1.000	94,000	940.000,00	0,26
Summe Emissionsland Österreich							<u>3.593.672,00</u>	<u>1,01</u>
Emissionsland Panama								
CARNIVAL CRP 20/26 REGS	XS2264155305	7,625	1.000	0	1.250	101,125	1.264.062,50	0,35
Summe Emissionsland Panama							<u>1.264.062,50</u>	<u>0,35</u>
Emissionsland Schweden								
HEIMSTADEN 21/27	SE0016589105	4,375	1.300	0	1.300	40,537	526.978,40	0,15
INTRUM 19/26 MTN REGS	XS2034925375	3,500	0	0	700	79,515	556.606,39	0,16
INTRUM 20/25 REGS	XS2211136168	4,875	0	0	2.000	90,215	1.804.299,92	0,51

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SAMHALLSBYG. 20/UND. FLR	XS2010032618	2,624	0	0	975	14,155	138.011,25	0,04
TRANSC.HLDG 21/26 FLR	XS2351344622	9,095	1.000	0	2.000	99,510	1.990.200,00	0,56
VERISURE HDG 20/26 REGS	XS2204842384	3,875	0	0	1.000	96,391	963.909,99	0,27
VERISURE HDG 23/28 REGS	XS2581647091	7,125	0	0	1.000	103,250	1.032.500,00	0,29
VERISURE MID. 21/29 REGS	XS2287912450	5,250	0	0	1.300	91,390	1.188.067,41	0,33
Summe Emissionsland Schweden							<u>8.200.573,36</u>	<u>2,30</u>

Emissionsland Spanien

ABERTIS INF. 21/UND. FLR	XS2282606578	2,625	0	0	1.500	87,364	1.310.457,00	0,37
AEDAS HOMES 21/26	XS2343873597	4,000	0	0	1.000	93,600	935.999,98	0,26
GRIFOLS 17/25 REGS	XS1598757760	3,200	0	0	4.700	97,215	4.569.104,81	1,28
GRIFOLS SA 19/27 REGS	XS2077646391	2,250	4.000	0	4.000	91,250	3.650.000,00	1,02
UNICAJA BCO 23/28 FLR MTN	ES0380907073	6,500	1.500	0	1.500	101,188	1.517.820,06	0,43
Summe Emissionsland Spanien							<u>11.983.381,85</u>	<u>3,36</u>

Emissionsland USA

AVANTOR FDG 20/25 REGS	XS2251742537	2,625	0	0	450	96,889	436.001,39	0,12
BELDEN INC. 17/27 REGS	XS1640668940	3,375	0	0	2.000	94,750	1.895.000,00	0,53
CATALENT PH. 20/28 REGS	XS2125168729	2,375	0	0	1.000	84,500	845.000,00	0,24
CHEMOURS 18/26	XS1827600724	4,000	0	0	1.000	95,494	954.940,03	0,27
COTY 21/26 REGS	XS2354326410	3,875	2.000	0	2.000	98,540	1.970.800,02	0,55
COTY INC. 23/28 REGS	XS2688529135	5,750	400	0	400	102,920	411.679,99	0,12
ENCORE CAP. 20/25 REGS	XS2229090589	4,875	0	0	500	98,458	492.290,00	0,14
ENCORE CAP. 20/28 FLR	XS2271247178	8,215	500	0	500	99,610	498.050,00	0,14
FORD MOTO.CR 23/27 MTN	XS2586123965	4,867	3.000	0	3.000	100,670	3.020.094,00	0,85
FORD MOTO.CR 23/28 MTN	XS2623496085	6,125	3.000	0	3.000	105,672	3.170.148,00	0,89
FORD MOTO.CR 23/29 MTN	XS2724457457	5,125	2.000	0	2.000	101,510	2.030.200,00	0,57
IQVIA 20/28 REGS	XS2189947505	2,875	0	0	5.000	92,649	4.632.450,10	1,30
ORGANON/ORG.F. 21/28	XS2332250708	2,875	4.000	0	5.000	88,560	4.427.989,95	1,24
SUPERIOR IN.INTL 17/25	XS1577958058	6,000	0	0	500	93,358	466.790,00	0,13
Summe Emissionsland USA							<u>25.251.433,48</u>	<u>7,08</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>281.088.507,69</u>	<u>78,77</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							<u>281.088.507,69</u>	<u>78,77</u>

Nicht notierte Wertpapiere**Anleihen auf US-Dollar lautend****Emissionsland Bermuda**

3D-GOLD JEWE 07/14	XS0324747723	0,000	0	0	1.000	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland Bermuda							<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,09110							<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Summe Nicht notierte Wertpapiere							<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		346.168.036,72	97,01
Bankguthaben		6.153.320,06	1,72
Zinsenansprüche		4.534.416,82	1,27
Sonstige Abgrenzungen		-7.976,07	- 0,00
Fondsvermögen		356.847.797,53	100,00

1) Kurs beinhaltet Zinsabgrenzungen

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000805676	Stück	1.229.768,328
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000805676	EUR	47,21
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y3G6	Stück	172.125,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y3G6	EUR	96,66
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y3H4	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y3H4	EUR	101,13
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000805684	Stück	1.154.580,856
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000805684	EUR	149,42
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y3J0	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y3J0	EUR	100,86
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B576	Stück	17.886,787
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B576	EUR	98,78
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673280	Stück	14.066,095
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673280	EUR	191,41
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000639422	Stück	17.227,223
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000639422	CZK	4.650,21
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y3K8	Stück	300.097,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y3K8	EUR	104,20
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y3L6	Stück	662.637,878
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y3L6	EUR	106,54
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y3N2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y3N2	HUF	39.292,64
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y3M4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y3M4	CZK	2.508,15

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 30.11.2023 mit den nachstehend angeführten (Teil-)Beträgen und den nachstehend angeführten Gebühren im Wertpapierleihsystem der Erste Group Bank AG verliehen:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	verliehener (Teil-)Betrag Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Gebühren- satz in %
FORVIA 21/29	XS2312733871	500	1,80
FORVIA 21/29	XS2312733871	500	1,80
GARF.HOLD.3 20/26 FLR	XS2250154494	500	1,71
INEOS FIN. 23/28 REGS	XS2587558474	1.800	0,90
INEOS FIN. 23/28 REGS	XS2587558474	2.200	0,90
INTRA.CAP.LU 17/24 REGS	XS1685702794	1.000	0,75
RENAULT 21/28 MTN	FR00140020L8	500	3,60
RENAULT 21/28 MTN	FR00140020L8	500	3,54
REXEL 21/28	XS2332306344	500	0,72
SAPPI PAPIER 21/28 REGS	XS2310951103	1.000	1,14
SBB TREASURY 22/24 FLRMTN	XS2438632874	2.000	1,50
SUPERIOR IN.INTL 17/25	XS1577958058	500	1,80
TRANSC.HLDG 21/26 FLR	XS2351344622	1.000	1,08
TRIV.PACK.FI 19/26 REGS	XS2034068432	1.000	0,48

Folgende Sicherheiten stehen für diese Leihegeschäfte zur Verfügung:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Stück/Nominale/absolut (Nominale in 1.000, ger.)
TSCHECHIEN 20/31	CZ0001005888	130.940
SLOWAKEI 2025	SK4120007543	7.400

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

Allgemeine Angaben:

Betrag der verliehenen Wertpapiere

Verleihte Wertpapiere:	€	11.179.579,51
in % vom Fondsvermögen (abzüglich Barmittel oder Barmitteläquivalent):		3,19%

Betrag der eingesetzten Vermögenswerte (ausschließlich WP Leihen):

(für die Art der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte):	€	11.179.579,51
in % des Fondsvermögens:		3,13%

Angaben zur Konzentration:

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten:

Kurswert in Euro

- Volumen der gestellten Sicherheiten und Angabe Emittent

Tschechien, Republik	CZ0001005888	€	4.427.041,76
Slowakei, Republik	SK4120007543	€	9.364.186,16
		€	13.791.227,92

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

Name der Gegenparteien:	ausschließlich Erste Group Bank AG
Bruttovolumen ausstehende Geschäfte:	11.179.579,51

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft und Gesamtditeswap:

	ISIN	Art der Sicherheit	Laufzeit/Tage	Rating	Währung	Kurswert in Euro
Tschechien, Republik	CZ0001005888	staatsgarantiert	unbefristet	AA-	Euro €	4.427.041,76
Slowakei, Republik	SK4120007543	staatsgarantiert	unbefristet	A+	Euro €	9.364.186,16
					€	13.791.227,92

Wertpapierleihe aufgeschlüsselt nach Laufzeiten:

Laufzeit < 1Tag		
Laufzeit 1-7 Tage		
Laufzeit 8-30 Tage	€	992.783,33
Laufzeit 31-90 Tage	€	1.810.402,09
Laufzeit 91- 360 Tage	€	8.376.394,09
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%

Verwahrer der erhaltenen Sicherheiten:

Anzahl:		1
Name der Verwahrer der Sicherheiten:		Erste Group Bank AG
Betrag der verwahrten Sicherheiten:	€	13.791.227,92

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 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	Kennnummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BUNDANL.V.20/35	DE0001102515	0,000	30.000	30.000
Emissionsland Frankreich				
SOLVAY FIN. 15/UND. FLR	XS1323897725	5,869	0	1.500
Emissionsland Großbritannien				
INTL GAME TECH.18/24 REGS	XS1844997970	3,500	0	248
PINNACLE BID 20/25 REGS	XS2251627514	5,500	2.000	2.500

ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Irland				
EN.GR.ROI.HOLD. 17/25	XS1684813493	4,000	0	500
Emissionsland Italien				
INTL DES.GR. 18/25 REGS	XS1908248963	6,500	0	500
REKEEP 21/26 REGS	XS2291911282	7,250	2.000	2.000
WEBUILD S.P.A. 17/24 REGS	XS1707063589	1,750	0	1.500
Emissionsland Jersey				
AVIS BUDGET FIN.16/24REGS	XS1496337236	4,125	0	1.000
Emissionsland Luxemburg				
MOTION FINCO 20/25	XS2166184916	7,000	0	1.900
SIG COMB.PUR 20/23 REGS	XS2189592889	1,875	0	1.000
Emissionsland Niederlande				
TELEFON.EUROPE 18/UND.FLR	XS1795406575	3,000	0	300
Emissionsland Panama				
CARNIVAL CRP 20/26 REGS	XS2010030596	10,125	0	400
Emissionsland Portugal				
NOVO BANCO 18-28 FLR	PTNOBFOM0017	0,000	0	1.000
Emissionsland Spanien				
INTECONSAIRL 19/23	XS2020580945	0,500	0	700
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
FRANKREICH 21/25 O.A.T.	FR0014007TY9	0,000	11.000	11.000
PAPREC HLDG 18/25 REGS	XS1794209459	4,000	0	1.000
SOLVAY FIN. 13/UND. FLR	XS0992293901	0,000	0	2.500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Griechenland				
EUROBANK 23/29 FLR MTN	XS2579816146	7,000	0	1.000
NAT.B GREECE 20/26 FLR	XS2237982769	2,750	0	1.000
Emissionsland Isle of Man				
PLAYTECH 18/23	XS1849464323	3,750	0	800
Emissionsland Luxemburg				
SIG COMB.PUR 20/25 REGS	XS2189594315	2,125	0	2.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Portugal				
NOVO BANCO 21/23 FLR	PTNOBJOM0005	8,302	0	2.000

Wien, im Dezember 2023

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“)).