

ERSTE SELECT BOND DYNAMIC

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2022

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.07.2022	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) Manfred BARTALSZKY (ab 16.02.2022) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN (ab 16.02.2022) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER (bis 16.02.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZER 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 (bis 28.02.2022) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ (ab 01.03.2022) Mag. Wolfgang TRISKO (bis 14.05.2022)
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 ERSTE SELECT BOND DYNAMIC Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.07.2022 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.07.2022	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	170,8	94,42
auf US-Dollar lautend	3,7	2,04
Wertpapiere	174,5	96,47
Devisentermingeschäfte	-0,1	-0,03
Bankguthaben	6,5	3,57
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	180,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.02.2022 bis 31.07.2022)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
LAZARD CONVERT.GBL PCH-EO	FR0013185535	3.500	550	3.500	1.810,400	6.336.400,00	3,50
Summe Emissionsland Frankreich						6.336.400,00	3,50
Emissionsland Irland							
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	0	75.180	34.770	53,794	1.870.417,38	1,03
LYX ALLSP.FC IEO	IE00BZ00NG13	0	3.778	29.891	110,895	3.314.756,47	1,83
LYX CRED F SSIEOA	IE00BL71KB37	0	5.843	32.178	105,011	3.379.031,09	1,87
Summe Emissionsland Irland						8.564.204,94	4,73
Emissionsland Luxemburg							
AGIF-A.EO INF-LKD BD WTEO	LU0988443767	0	1.000	800	1.236,010	988.808,00	0,55
BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF	LU1542978124	0	7.777	33.839	101,780	3.444.133,42	1,90
CARMIG.P.-CREDIT FEOA	LU1932489690	0	2.350	26.956	119,820	3.229.867,92	1,79
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	0	7.520	88.230	105,080	9.271.208,40	5,13
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	0	387.000	15,180	5.874.660,00	3,25
GBL EVOL.F.-FRON.MKTS I	LU0501220262	0	0	5.000	153,460	767.300,00	0,42
JUPITER GL.FD-J.DY.B.IEOA	LU0853555893	0	24.875	261.315	12,890	3.368.350,35	1,86
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	0	300	685	6.142,470	4.207.591,95	2,33
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	50.000	75.000	359.300	23,747	8.532.261,17	4,72
Summe Emissionsland Luxemburg						39.684.181,21	21,94
Emissionsland Österreich							
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	0	18.685	29.097	130,520	3.797.740,44	2,10
ERST.BD CHINA EO R01	AT0000A27ZR9	0	38.060	10.260	121,670	1.248.334,20	0,69
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	0	27.000	52.975	165,430	8.763.654,25	4,84
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	17.500	19.820	45.580	140,580	6.407.636,40	3,54
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	0	8.105	96.928	142,660	13.827.748,48	7,64
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	16.570	26.480	126.080	159,370	20.093.369,60	11,11
ERSTE BD IN.-LI.R01TEO	AT0000619895	0	0	68.297	136,000	9.288.392,00	5,13
ERSTE BD USA COR.R01TEO	AT0000675772	0	27.500	72.060	141,510	10.197.210,60	5,64
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	0	16.800	79.825	177,610	14.177.718,25	7,84
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	0	7.350	43.774	123,740	5.416.594,76	2,99
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	0	7.860	75.205	129,480	9.737.543,40	5,38
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	4.000	0	4.000	1.255,480	5.021.920,00	2,78
ERSTE T.R.FIX.IN.EIOI01TEO	AT0000A1E176	0	0	63.430	93,020	5.900.258,60	3,26
T 1750 T	AT0000A04FZ3	0	0	11.084	102,750	1.138.881,00	0,63
T 1751	AT0000A0DEH1	0	0	11.051	108,770	1.202.017,27	0,66
Summe Emissionsland Österreich						116.219.019,25	64,25
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						170.803.805,40	94,42

ERSTE SELECT BOND DYNAMIC

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Luxemburg							
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	0	28.500	50.500	74,350	3.697.183,79	2,04
Summe Emissionsland Luxemburg						3.697.183,79	2,04
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,01555						3.697.183,79	2,04
Summe Investmentzertifikate						174.500.989,19	96,47

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/USD 20.10.2022	FXF_TAX_3461395			4.845.393		-57.106,65	-0,03
Summe Emissionsland Österreich						-57.106,65	-0,03
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						-57.106,65	-0,03
Summe Devisentermingeschäfte						-57.106,65	-0,03

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						174.500.989,19	96,47
Devisentermingeschäfte						-57.106,65	-0,03
Bankguthaben						6.455.123,90	3,57
Sonstige Abgrenzungen						-6.598,20	-0,00
Fondsvermögen						180.892.408,24	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A054L6	Stück	1.075.090,256
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A054L6	EUR	87,36
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A054M4	Stück	690.260,931
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A054M4	EUR	124,23
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2AKZ2	Stück	13.034,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2AKZ2	EUR	93,10

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.

Folgende Wertpapiere bzw. Bankguthaben wurden als Sicherheiten für Derivatgeschäfte bestellt:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Stück/Nominale/absolut (Nominale in 1.000, ger.)
Bankguthaben		260.000

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
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Luxemburg			
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	0	2.265

Wien, im August 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“)).