

# **ERSTE RESERVE DOLLAR**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2022

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.10.2022.....	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>	2,50 Mio. EURO
<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>Aufsichtsrat</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv. - ab 21.09.2022) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN (ab 10.10.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER (bis 21.09.2022) 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
<b>Geschäftsführer</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Wolfgang EXL (ab 01.09.2022) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ Mag. Wolfgang TRISKO (bis 14.05.2022)
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESERVE DOLLAR Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 31.10.2022 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2022	
	Mio. US-Dollar	%
Anleihen		
auf US-Dollar lautend	17,8	98,47
Wertpapiere	17,8	98,47
Bankguthaben	0,2	0,88
Zinsenansprüche	0,1	0,65
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	18,0	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2022 bis 31.10.2022)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Australien</b>								
SYDNEY AIRPORT FIN. 2023	US87124VAD10	3,900	0	0	600	99,449	596.695,58	3,31
Summe Emissionsland Australien							<u>596.695,58</u>	<u>3,31</u>
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
DANSKE BK 18/23 MTN REGS	US23636BAR06	3,875	0	500	500	97,949	489.742,50	2,71
Summe Emissionsland Dänemark							<u>489.742,50</u>	<u>2,71</u>
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
BPCE S.A. 18/23 FLR MTN	US05584KAD00	4,476	0	300	300	100,194	300.582,00	1,67
SOC GENERALE 2023 MTN	US83368RAL69	4,250	0	0	500	98,543	492.715,00	2,73
Summe Emissionsland Frankreich							<u>793.297,00</u>	<u>4,40</u>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
LLOYDS BKG GRP 18/23	US539439AS89	4,050	0	0	700	98,791	691.537,00	3,83
NATWEST MKTS 22/25 FLR	USG6382GYW60	3,403	0	0	500	98,938	494.690,00	2,74
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>1.186.227,00</u>	<u>6,57</u>
<b>Emissionsland Irland</b>								
BK OF IRELD GRP 18/23REGS	XS1883263151	4,500	0	300	950	97,962	930.634,25	5,16
Summe Emissionsland Irland							<u>930.634,25</u>	<u>5,16</u>
<b>Emissionsland Japan</b>								
MIZUHO F.G. 22/26 FLR	US60687YBY41	2,372	0	200	800	97,380	779.040,00	4,32
Summe Emissionsland Japan							<u>779.040,00</u>	<u>4,32</u>
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
CRED.SUISSE GRP 17/23 FLR	USG253HFAP19	4,470	0	0	1.000	96,439	964.390,00	5,34
UBS LDN 21/23 FLR 144A	US902674YG97	1,943	0	300	700	99,760	698.320,00	3,87
Summe Emissionsland Schweiz							<u>1.662.710,00</u>	<u>9,21</u>

## ERSTE RESERVE DOLLAR

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland USA</b>								
CITADEL 17/23 REGS	USU1569XAA38	5,375	800	600	700	99,836	698.848,50	3,87
CITIGRP GL MK.16/26FLRMTN	XS1389110716	4,794	0	0	500	92,880	464.400,00	2,57
MERC.B.F.NA. 20/23 144A	US233851DY79	1,750	1.300	1.000	800	98,935	791.480,00	4,39
Summe Emissionsland USA							<u>1.954.728,50</u>	<u>10,83</u>
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							<u>8.393.074,83</u>	<u>46,52</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>8.393.074,83</u>	<u>46,52</u>
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Australien</b>								
MACQUARIE GRP 2024	US55608JAM09	4,978	0	0	600	99,920	599.520,00	3,32
Summe Emissionsland Australien							<u>599.520,00</u>	<u>3,32</u>
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
BPCE 22/25 FLR MTN REGS	US05578BAW63	2,862	0	0	500	95,195	475.975,00	2,64
SOC GENERALE 18/23 MTN	US83368TAL26	4,250	0	0	279	98,460	274.703,40	1,52
Summe Emissionsland Frankreich							<u>750.678,40</u>	<u>4,16</u>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
BARCLAYS 18/24 FLR	US06738EBC84	4,302	0	0	500	99,055	495.275,00	2,74
HSBC HLDGS 14/24	US404280AP48	4,250	0	0	200	96,652	193.304,00	1,07
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>688.579,00</u>	<u>3,82</u>
<b>Emissionsland Japan</b>								
MITSUB. UFJ FIN. 18/23	US606822AT15	3,455	0	600	400	99,569	398.276,00	2,21
Summe Emissionsland Japan							<u>398.276,00</u>	<u>2,21</u>
<b>Emissionsland Kanada</b>								
CIBC TOR 21/24 FLR	US13607HYE60	2,768	0	300	700	96,647	676.529,00	3,75
ROYAL BK CDA 21/24FLR	US78016EZY66	2,539	0	200	800	98,311	786.488,00	4,36
Summe Emissionsland Kanada							<u>1.463.017,00</u>	<u>8,11</u>
<b>Emissionsland Spanien</b>								
BCO SANTANDER 18/23 FLR	US05964HAH84	5,039	0	0	600	100,015	600.090,00	3,33
Summe Emissionsland Spanien							<u>600.090,00</u>	<u>3,33</u>
<b>Emissionsland USA</b>								
BANK AMERI. 18/26 FLR MTN	US06051GHB86	3,602	0	0	500	98,362	491.810,00	2,73
GOLDMAN S.GRP 2023FLR	US38141EB818	4,643	0	200	300	100,532	301.596,00	1,67
GOLDMAN SACHS 2026 FLR	US38141GXD14	4,075	0	0	500	99,016	495.080,00	2,74

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
INTL BUS. MACH. 13/23	US459200HP91	3,375	500	0	500	98,850	494.250,00	2,74
JPMORGAN CHASE 18/24	US46647PAQ90	5,055	0	0	500	99,630	498.150,00	2,76
MORGAN STANLEY 2023	US61747YDU64	4,100	0	300	700	99,399	695.793,00	3,86
WALGALLIANCE 21/23	US931427AU21	0,950	0	0	450	95,623	430.301,79	2,38
Summe Emissionsland USA							3.406.980,79	18,88
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							7.907.141,19	43,82
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							7.907.141,19	43,82

**Neuemission****Anleihen auf US-Dollar lautend****Emissionsland Niederlande**

ING GROEP 22/26 FLR	US456837BD49	3,699	0	300	700	98,665	690.655,00	3,83
Summe Emissionsland Niederlande							690.655,00	3,83
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							690.655,00	3,83
Summe Neuemission							690.655,00	3,83

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

BK MONTREAL 22/24 FLR	US06368FAH29	2,475	1.082	300	782	99,363	777.018,66	4,31
Summe Emissionsland Kanada							777.018,66	4,31
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							777.018,66	4,31
Summe Nicht notierte Wertpapiere							777.018,66	4,31

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	17.767.889,68	98,47
Bankguthaben	157.985,06	0,88
Zinsenansprüche	118.076,74	0,65
Sonstige Abgrenzungen	-382,65	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>18.043.568,83</b>	<b>100,00</b>

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000825187	Stück	24.597,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000825187	USD	94,11
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000627203	Stück	20.160,109
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000627203	EUR	95,32

---

## ERSTE RESERVE DOLLAR

---

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF74	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF74	USD	104,85
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF66	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF66	EUR	106,20
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000809140	Stück	26.502,820
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000809140	USD	133,76
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000627211	Stück	5.414,869
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000627211	EUR	135,97
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF90	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF90	USD	104,85
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF82	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF82	EUR	106,22
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673249	Stück	25.410,182
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673249	USD	144,13
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0C8W9	Stück	20.803,323
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0C8W9	EUR	146,16
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFB5	Stück	27.330,251
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFB5	USD	105,90
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFA7	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFA7	EUR	106,28

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 gelearnte 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.

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Australien</b>				
WESTPAC BKG 17/22 FLR	US961214DR19	1,676	0	300
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
STE GENERALE 22/26FLR MTN	US83368TBF49	3,480	0	1.000
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
NATWEST GROUP 2023 FLR	US780097BF78	0,000	0	1.300
<b>Emissionsland Kanada</b>				
TRANSCDA P.L. 12/22	US893526DM20	2,500	0	600
<b>Emissionsland USA</b>				
3M CO. 12/22	US88579YAF88	2,000	0	600
ALTRIA GROUP 12/22	US02209SAN36	2,850	0	1.200
B.A.T. CAP. 17/22 FLR	US05526DAX30	2,291	0	250
DEERE -JOHN- CAP. 2022 G	US24422ETV10	2,150	0	300
HYUNDAI CAP.A. 17/22 MTN	US44891CAR43	3,250	0	846
MERCK CO. 12/22	US589331AT41	2,400	0	700
NISSAN MOTOR ACC. 17/22	USU65478BJ49	2,600	0	400
PNC BANK 17/22 FLR MTN	US69353RFF01	1,725	0	500
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
HSBC HLDGS 18/24 FLR	US404280BR94	3,961	0	1.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ING GROEP 18/23	US456837AK90	4,100	1.000	1.000

---

## ERSTE RESERVE DOLLAR

---

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland USA</b>				
BANK AMERI. 18/24 FLR MTN	US06051GHE26	3,948	0	1.000
CITIGROUP INC 18/24 FLR	US172967MA69	4,105	0	500
CITIGROUP INC 18/26 FLR	US172967MB43	5,005	0	1.000
ENTERPR.PRODS OP. 2023	US29379VAZ67	3,350	0	1.200
GM FINANCIAL 18/23	US37045XCF15	3,250	0	1.600
GOLDMAN SACHS 18/23 FLR	US38141GWU48	3,708	0	1.000
JPMORGAN CHASE 13/23	US46625HJJ05	3,375	0	1.000
MORGAN STANLEY 17/24 FLR	US61744YAG35	4,083	0	500
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Australien</b>				
NATL AUSTR.BK 2022 FLRMTN	US6325C0DQ11	1,200	0	500
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
RABOBK NEDERLD 18/23 FLR	US74977SDD18	4,501	0	500

Wien, im November 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“)).