

Merito Dynamic Real Return

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2021

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2021.....	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) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) (bis 31.10.2021) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER Mag. Reinhard WALTTL 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 Mag. Christoph SEEL (bis 30.11.2021)
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 Merito Dynamic Real Return Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 31.12.2021 vorzulegen.

Für den 27. Oktober 2021 konnte aufgrund eines technischen Problems die Berechnung des Rechenwerts nicht durchgeführt werden. Daher war die Ausgabe- und Rücknahme von Anteilscheinen vorübergehend ausgesetzt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2021	
	Mio. Euro	%
Indezertifikate		
auf Euro lautend	0,2	1,47
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	12,9	89,85
auf US-Dollar lautend	0,9	6,44
Wertpapiere	14,0	97,77
Devisentermingeschäfte	0,0	0,02
Bankguthaben	0,3	2,22
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	14,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2021 bis 31.12.2021)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Indezertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
XTRACK. ETC GOLD 80	DE000A2T5DZ1	0	0	8.499	24,888	211.523,11	1,47
Summe Emissionsland Irland						211.523,11	1,47
Summe Indezertifikate auf Euro lautend						211.523,11	1,47
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						211.523,11	1,47
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
LBBW ROHSTOFFE 1 I	DE000A0MU8J9	600	1.433	6.400	76,320	488.448,00	3,40
Summe Emissionsland Deutschland						488.448,00	3,40
Emissionsland Frankreich							
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	0	1	2	215.975,544	431.951,09	3,01
Summe Emissionsland Frankreich						431.951,09	3,01
Emissionsland Irland							
IS DL T.BD1-3YR U.ETF EHA	IE00BDFK1573	247.000	99.600	147.400	5,018	739.653,20	5,16
IS EO G.B.1-3YR U.ETF EOD	IE00B14X4Q57	11.410	9.300	2.110	142,820	301.350,20	2,10
ISH3-GOV.BD.ETF HGDEOD	IE00BKT6FT27	112.000	0	112.000	4,898	548.620,80	3,82
ISHS3-G.AB.ESG HDGEOA	IE000APK27S2	105.000	0	105.000	4,938	518.500,50	3,61
ISHSIII-C.EO GOV. B.EODIS	IE00B4WXJ64	0	4.200	3.735	130,800	488.538,00	3,41
ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	IE00B4L5Y983	0	0	6.515	79,246	516.287,69	3,60
ISHSV-MSCI ACWI DL A	IE00B6R52259	4.550	0	17.975	66,930	1.203.066,75	8,39
MAN VI-M.GLG AL.S.A.INHEO	IE00BJQ2XG97	2.040	0	2.040	114,480	233.539,20	1,63
UBS FDSO-MSCI ACW.SF AAHE	IE00BYM11K57	5.500	7.462	3.750	182,920	685.950,00	4,78
UBS(IRL)ETF-MS.AC.S.EOAAH	IE00BDR55927	92.500	93.550	92.500	15,322	1.417.285,00	9,88
X(IE)-MSCIACWLDESGS 1C	IE00BGHQ0G80	16.000	0	16.000	31,870	509.920,00	3,55
Summe Emissionsland Irland						7.162.711,34	49,92
Emissionsland Luxemburg							
AIS-AM.MS.W SRI DRHEOA	LU2249056297	15.800	0	15.800	64,985	1.026.758,26	7,16
AIS-AM.MS.W SRI U.ETF DRC	LU1861134382	2.800	0	2.800	88,570	247.996,00	1,73
CSIF4-CS(L)LI.AL.BE.IBHEO	LU1394300690	150	0	150	1.294,110	194.116,50	1,35
DPAM L-BDS.EM SUST.EDEO	LU0907927841	0	0	2.860	96,950	277.277,00	1,93
SCHR.GAIA-CAT BD IFACCIOH	LU0951570927	0	0	249	1.353,370	336.989,13	2,35

Merito Dynamic Real Return

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XTR.BBG COMM.X-AGR+LST.1C	LU0292106167	0	5.000	8.892	22,520	200.247,84	1,40
XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C	LU0290358497	6.468	0	6.468	135,154	874.176,07	6,09
XTR.II GBL GOV.BD 1CEOH	LU0378818131	1.400	0	6.177	237,000	1.463.949,00	10,20
XTR.II USD EM BD 1CEOH	LU0321462953	0	0	566	329,890	186.717,74	1,30
Summe Emissionsland Luxemburg						4.808.227,54	33,51
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						12.891.337,97	89,85

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

UBSIETFMSCIACWI ADL	IE00BDR55471	0	0	53.250	19,655	923.672,03	6,44
Summe Emissionsland Irland						923.672,03	6,44
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,13310						923.672,03	6,44
Summe Investmentzertifikate						13.815.010,00	96,29

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes

Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/USD 04.04.2022	FXF_TAX_3458336			293.285		2.551,44	0,02
Summe Emissionsland Österreich						2.551,44	0,02
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						2.551,44	0,02
Summe Devisentermingeschäfte						2.551,44	0,02

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						14.026.533,11	97,77
Devisentermingeschäfte						2.551,44	0,02
Bankguthaben						318.811,68	2,22
Sonstige Abgrenzungen						-885,65	-0,01
Fondsvermögen						14.347.010,58	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0DY93	Stück	38.031,790
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0DY93	EUR	108,20
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYA4	Stück	78.967,834
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0DYA4	EUR	129,56

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 keine Wertpapierleihegeschäfte.

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.

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 Irland			
ISHSIV-DL T.BD20+YR EOH	IE00BD8PGZ49	0	80.000
ISHSV.MSCI W.EUR HGD ACC	IE00B441G979	0	2.100
ISHSVII-NASDAQ 100 EOHACC	IE00BYVQ9F29	0	48.000
Emissionsland Luxemburg			
HSBC GIF-M.-ASS.STY.FA.IC	LU1460782227	0	18.264
UBS(L)EQ.CHI.O.DL EOHACC	LU2000522420	0	1.322
XTR.II ITR.CR.SH.DA.SW.1C	LU0321462870	0	5.892

Merito Dynamic Real Return

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
ISHSIV-ISH.C HGDDL DIS	IE00BKT6RT64	0	53.000

Wien, im Jänner 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“)).