

ERSTE D-A-CH Fonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2022/23

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2023.....	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. - 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
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. Wolfgang EXL (ab 01.09.2022) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE D-A-CH Fonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2022 bis 31.01.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2023	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	10,4	18,78
auf Schweizer Franken lautend	5,9	10,61
Anleihen		
auf Euro lautend	36,0	65,07
Wandelschuldverschreibung		
auf Euro lautend	0,4	0,64
Wertpapiere	52,6	95,10
Bankguthaben	2,3	4,14
Zinsenansprüche	0,4	0,76
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	55,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2022 bis 31.01.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		0	0	2.400	147,320	353.568,00	0,64
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	470	2.530	221,350	560.015,50	1,01
BASF SE O.N.	DE000BASF111		0	2.400	10.600	52,780	559.468,00	1,01
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTR0CK8		0	0	4.100	31,110	127.551,00	0,23
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		0	0	3.500	162,800	569.800,00	1,03
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		0	0	13.000	39,315	511.095,00	0,92
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	12.000	29.000	20,355	590.295,00	1,07
DWS GROUP GMBH+CO.KGAA ON	DE000DWS1007		0	0	12.000	33,180	398.160,00	0,72
GEA GROUP AG	DE0006602006		0	3.700	12.500	41,400	517.500,00	0,94
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	0	17.000	33,170	563.890,00	1,02
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	0	8.200	67,720	555.304,00	1,00
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000A0D9PT0		0	300	2.500	227,700	569.250,00	1,03
PUMA SE	DE0006969603		0	0	7.100	62,200	441.620,00	0,80
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	900	5.000	107,100	535.500,00	0,97
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	720	3.930	143,260	563.011,80	1,02
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		0	0	10.400	49,510	514.904,00	0,93
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1		12.000	0	23.000	25,790	593.170,00	1,07
ZALANDO SE	DE000ZAL1111		0	0	3.600	42,500	153.000,00	0,28
Summe Emissionsland Deutschland							8.677.102,30	15,69
Emissionsland Österreich								
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011		0	0	17.000	33,720	573.240,00	1,04
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204		0	0	4.150	154,800	642.420,00	1,16
VOESTALPINE AG	AT0000937503		0	0	16.000	30,680	490.880,00	0,89
Summe Emissionsland Österreich							1.706.540,00	3,09
Summe Aktien auf Euro lautend							10.383.642,30	18,78
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BERLIN HYP AG IS109	DE000BHY0A56	1,250	0	0	500	95,417	477.085,99	0,86
EMIKON BL 1 42 LSA 13/23	DE000A1R01Z7	1,750	0	0	1.500	100,000	1.500.000,00	2,71
Summe Emissionsland Deutschland							1.977.085,99	3,58
Emissionsland Irland								
LUNAR FUNDING V 15/25 MTN	XS1288894691	1,750	0	0	500	96,146	480.730,02	0,87
Summe Emissionsland Irland							480.730,02	0,87

ERSTE D-A-CH Fonds

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Niederlande								
DT. BAHN FIN. 10/25 MTN	XS0524471355	3,750	0	0	50	101,738	50.869,00	0,09
Summe Emissionsland Niederlande							50.869,00	0,09
Emissionsland Österreich								
AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	XS2432941693	5,000	0	0	400	87,435	349.740,00	0,63
ERSTE GR.BK. 22/33 FLRMTN	AT0000A2YA29	4,000	0	0	400	94,456	377.824,83	0,68
OESTERR. 15/25	AT0000A1FAP5	1,200	0	0	2.000	96,360	1.927.200,02	3,49
RLBK OBEROEST. 17/23 MTN	XS1720806774	0,750	0	0	500	99,230	496.150,00	0,90
UNIQA INSUR. 20/35 FLR	XS2199567970	3,250	0	0	200	93,715	187.430,00	0,34
VIENNA INS.GRP 13-43 FLR	AT0000A12GN0	5,500	0	0	500	100,500	502.500,00	0,91
WIENERBERGER 18-24	AT0000A20F93	2,000	0	0	500	97,747	488.736,00	0,88
Summe Emissionsland Österreich							4.329.580,85	7,83
Summe Anleihen auf Euro lautend							6.838.265,86	12,37
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							17.221.908,16	31,15
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408		0	0	1.000	522,400	520.655,80	0,94
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932		0	0	160	2.980,000	475.208,05	0,86
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329		0	0	6.300	54,020	339.189,71	0,61
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017		0	0	1.010	533,800	537.337,92	0,97
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350		0	500	5.000	111,180	554.043,95	1,00
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CH0024608827		0	0	450	866,400	388.578,26	0,70
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		0	500	1.500	288,200	430.856,63	0,78
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922		0	0	1.950	261,400	508.028,11	0,92
SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	CH0012549785		0	0	1.980	236,900	467.495,89	0,85
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666		0	0	3.650	120,950	439.993,52	0,80
SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CH0014852781		0	200	1.100	547,000	599.691,04	1,08
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585		0	16.500	30.500	19,850	603.403,60	1,09
Summe Emissionsland Schweiz							5.864.482,48	10,61
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,00335							5.864.482,48	10,61
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BASF MTN 14/24	XS1017833242	2,500	0	0	500	99,792	498.961,99	0,90
BERTELSMANN ANL.14/24	XS1121177767	1,750	0	0	300	97,288	291.864,01	0,53
BILFINGER SE ANL 19/24	DE000A2YNQW7	4,500	0	0	500	99,487	497.435,00	0,90
DT. BAHN FIN. 20/40 MTN	XS2156768546	1,375	1.000	0	1.000	73,233	732.330,02	1,32
DT.TELEKOM MTN 19/34	XS2024716099	1,375	0	0	1.000	79,429	794.293,98	1,44

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DT.TELEKOM MTN 19/39	DE000A2LQRS3	2,250	0	0	1.750	82,611	1.445.689,04	2,61
EMIKON BL 3 45 LSA 14/24	DE000A11QQ25	1,750	0	0	1.000	98,267	982.668,00	1,78
HOCHTIEF AG MTN 18/25	DE000A2LQ5M4	1,750	0	0	500	95,887	479.435,01	0,87
HOCHTIEF AG MTN 19/27	DE000A2YN2U2	0,500	0	0	1.000	87,435	874.354,02	1,58
HORNBACH BAUM. ANL. 19/26	DE000A255DH9	3,250	0	0	1.000	94,166	941.660,00	1,70
K.F.W.ANL.V.13/2023	DE000A1R07S9	2,125	0	0	1.000	99,710	997.100,00	1,80
K.F.W.ANL.V.16/2026	DE000A168Y55	0,375	0	0	500	92,886	464.431,99	0,84
KNORR BREMSE MTN 18/25	XS1837288494	1,125	0	0	500	95,565	477.827,00	0,86
MERCEDES BENZ MTN 14/24	DE000A11QSB8	1,875	0	0	800	98,298	786.382,38	1,42
METRO MTN 15/25	XS1203941775	1,500	0	0	500	96,830	484.152,00	0,88
METRO MTN 18/23	XS1788515788	1,125	0	0	500	101,045	505.225,00	0,91
PROGROUP NTS 18/26REG.S	DE000A2G8WA3	3,000	0	0	500	93,701	468.507,01	0,85
TALANX AG NTS 14/26	DE000TLX2102	2,500	0	0	500	96,086	480.430,00	0,87
Summe Emissionsland Deutschland							12.202.746,45	22,07
Emissionsland Jersey								
G CITY EUROP 18/25	XS1829325239	3,000	0	0	1.000	84,830	848.300,02	1,53
UBS GROUP 16/24	CH0314209351	2,125	1.000	0	1.000	98,732	987.323,99	1,79
Summe Emissionsland Jersey							1.835.624,01	3,32
Emissionsland Luxemburg								
HEIDFINLLUX 19/27 MTN	XS2018637327	1,125	0	0	1.000	89,905	899.048,00	1,63
HOLCIM F.LUX 19/UND FLR	XS1713466495	3,000	0	0	900	97,120	874.080,03	1,58
NESTLE FIN.INTL 17/29 MTN	XS1707075328	1,250	0	0	500	89,067	445.334,02	0,81
NOVARTIS FIN. 16/23 REGS	XS1492825051	0,125	0	0	500	98,475	492.375,00	0,89
NOVARTIS FIN. 16/28	XS1492825481	0,625	0	0	500	87,195	435.974,01	0,79
TRATON FIN. 21/33 MTN	DE000A3KNQA0	1,250	1.000	0	1.000	75,260	752.603,99	1,36
Summe Emissionsland Luxemburg							3.899.415,05	7,05
Emissionsland Niederlande								
DT. BAHN FIN. 13/23 MTN	XS0969368934	2,500	0	0	500	99,755	498.775,00	0,90
DT.TELEK.INTL F.12/24 MTN	XS0847580353	2,750	0	0	900	99,471	895.239,01	1,62
DT.TELEK.INTL F.17/26 MTN	XS1617898363	1,125	0	0	500	93,951	469.754,98	0,85
ELM B.V. 15/UND. FLR MTN	XS1209031019	2,600	0	0	1.500	93,500	1.402.500,00	2,54
FRESENIUS SE 14/24 REGS	XS1026109204	4,000	0	0	500	100,305	501.525,00	0,91
JAB HOLDINGS 20/27	DE000A28V301	2,500	0	0	1.000	95,811	958.109,97	1,73
JAB HOLDINGS 20/35	DE000A28V319	3,375	0	0	1.000	88,260	882.603,99	1,60
ROB.BOSCH INV.NL 13/28MTN	XS0934539726	2,625	0	0	500	98,040	490.197,99	0,89
ROCHE FIN.EUROPE 16/23MTN	XS1371715118	0,500	0	0	1.000	99,880	998.800,00	1,81
VOLKSWAGEN INTL 15/UN.FLR	XS1206541366	3,500	0	0	1.500	84,550	1.268.243,99	2,29
VONOVIA FIN 19/25 MTN	DE000A2RWZZ6	1,800	0	0	500	94,951	474.754,98	0,86
ZF EUROPE FI 19/26	XS2010039381	2,000	0	0	500	90,340	451.699,98	0,82
Summe Emissionsland Niederlande							9.292.204,89	16,81

ERSTE D-A-CH Fonds

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Emissionsland Österreich								
AMS-OSRAM 20/25 REGS	XS2195511006	6,000	0	0	1.000	96,280	962.799,99	1,74
BAUSP.WUEST. 21/26 MTN	AT0000A2RK00	0,500	0	0	500	87,920	439.600,00	0,80
RAIF.LABA NO 13/23 MTN	XS0997355036	5,875	0	0	500	101,000	505.000,00	0,91
						Summe Emissionsland Österreich	1.907.399,99	3,45
						Summe Anleihen auf Euro lautend	29.137.390,39	52,70

Wandelschuldverschreibung auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

DO + CO 21/26 CV	AT0000A2N7T2	1,750	0	0	300	118,751	356.253,00	0,64
						Summe Emissionsland Österreich	356.253,00	0,64
						Summe Wandelschuldverschreibung auf Euro lautend	356.253,00	0,64
						Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	35.358.125,87	63,95

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	52.580.034,03	95,10
Bankguthaben	2.289.360,17	4,14
Zinsenansprüche	422.128,78	0,76
Sonstige Abgrenzungen	-1.755,63	-0,00
Fondsvermögen	55.289.767,35	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000AORMH4	Stück	212.014,075
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000AORMH4	EUR	107,56
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000AORMJO	Stück	256.119,785
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000AORMJO	EUR	126,83

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.

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BAYWA AG NTS.17/UNBEFR.	XS1695284114	0,000	0	550
DEUT.BOERSE MTN 12/22	DE000A1RE1W1	2,375	0	300
EVONIK IND.MTN 15/23	XS1170787797	1,000	0	500
Emissionsland Luxemburg				
NESTLE FIN.INTL 12/22 MTN	XS0826531120	1,750	0	500
Emissionsland Österreich				
OMV AG 12/22 MTN	XS0834367863	2,625	0	300

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
KELAG-KAERNT.ELE.12-22MTN	AT0000A0X913	3,250	0	500

Wien, im Februar 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“)).