

# **T 1750**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2022/23

## **Inhaltsübersicht**

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.05.2023 .....	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.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER 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 Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<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 T 1750 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.05.2023	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	23,3	96,33
Wertpapiere	23,3	96,33
Bankguthaben	0,7	2,88
Zinsenansprüche	0,2	0,79
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	24,2	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.12.2022 bis 31.05.2023)

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUNDANL.V.13/23	DE0001102325	2,000	1.000	0	1.000	99,800	998.000,00	4,13
Summe Emissionsland Deutschland							998.000,00	4,13
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
TOYOTA M.FIN 21/23 FLRMTN	XS2357120679	3,658	500	0	500	100,004	500.020,00	2,07
Summe Emissionsland Niederlande							500.020,00	2,07
<b>Emissionsland Österreich</b>								
OESTERR. 13/23	AT0000A105W3	1,750	800	0	800	99,514	796.112,00	3,29
OESTERR. 16/23	AT0000A1PE50	0,000	1.000	0	1.000	99,626	996.260,00	4,12
Summe Emissionsland Österreich							1.792.372,00	7,42
<b>Emissionsland Schweden</b>								
NORDEA BK 18/23 MTN	XS1842961440	0,875	800	0	800	99,690	797.520,00	3,30
Summe Emissionsland Schweden							797.520,00	3,30
<b>Emissionsland Spanien</b>								
BCO SANTAND. 22/24FLR MTN	XS2476266205	4,275	700	0	700	100,596	704.172,00	2,91
Summe Emissionsland Spanien							704.172,00	2,91
Summe Anleihen auf Euro lautend							4.792.084,00	19,83
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							4.792.084,00	19,83
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Belgien</b>								
KBC GROEP 16/23 MTN	BE0002266352	0,750	200	0	200	98,873	197.746,00	0,82
KBC GROEP 18/23 MTN	BE0002602804	0,875	500	0	500	99,817	499.085,00	2,06
Summe Emissionsland Belgien							696.831,00	2,88
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
COBA 18/23 S.903	DE000CZ40M21	0,500	700	0	700	99,078	693.546,00	2,87
M.B.INT.FIN. MTN 20/23	DE000A289XH6	1,625	950	0	950	99,560	945.820,00	3,91
Summe Emissionsland Deutschland							1.639.366,00	6,78

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
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
BFCM 19/23 MTN	FR0013386539	0,750	1.500	600	900	99,870	898.830,00	3,72
CAPGEMINI 15-23	FR0012821940	2,500	400	0	400	99,900	399.600,00	1,65
CREDIT AGR. 13/23 MTN	XS0953564191	3,125	1.000	0	1.000	99,939	999.390,00	4,13
L OREAL SA 22/24 FLR	FR0014009EH2	3,712	700	0	700	100,510	703.570,00	2,91
Summe Emissionsland Frankreich							<u>3.001.390,00</u>	<u>12,42</u>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
NM PLC 18/23 MTN	XS1837997979	1,125	800	0	800	99,923	799.384,00	3,31
VODAFONE GRP 16/23 MTN	XS1372838679	1,750	500	0	500	99,570	497.850,00	2,06
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>1.297.234,00</u>	<u>5,37</u>
<b>Emissionsland Irland</b>								
JOHNSON CONTR.INTL 17/23	XS1580476759	1,000	700	0	700	99,262	694.834,00	2,87
Summe Emissionsland Irland							<u>694.834,00</u>	<u>2,87</u>
<b>Emissionsland Italien</b>								
B.T.P. 08-23	IT0004356843	4,750	1.000	0	1.000	99,720	997.200,00	4,13
B.T.P. 16-23	IT0005215246	0,650	500	0	500	98,992	494.957,50	2,05
Summe Emissionsland Italien							<u>1.492.157,50</u>	<u>6,17</u>
<b>Emissionsland Japan</b>								
SUMIT.MIT.FIN 18/23 MTN	XS1839105662	0,819	600	0	600	99,580	597.480,00	2,47
Summe Emissionsland Japan							<u>597.480,00</u>	<u>2,47</u>
<b>Emissionsland Kanada</b>								
TORONTO-DOM. BK 18/23 MTN	XS1857683335	0,625	800	0	800	99,510	796.080,00	3,29
Summe Emissionsland Kanada							<u>796.080,00</u>	<u>3,29</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
NOVARTIS FIN. 18/23	XS1769040111	0,500	800	0	800	99,380	795.040,00	3,29
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>795.040,00</u>	<u>3,29</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ABN AMRO BANK 18/23 MTN	XS1856791873	0,500	1.000	0	1.000	99,610	996.100,00	4,12
ALLIANZ FIN. II 17/23 MTN	DE000A19S4U8	0,250	900	0	900	99,947	899.523,00	3,72
BMW FIN. NV 18/23 MTN	XS1747444245	0,375	500	0	500	99,579	497.895,00	2,06
DMLR TR.I.FI 22/23 MTNFLR	XS2466171985	3,752	500	0	500	100,045	500.225,00	2,07
DT. BAHN FIN.15/23FLR MTN	XS1306411726	3,538	700	0	700	100,079	700.553,00	2,90
ING GROEP 18/23 MTN FLR	XS1882544205	3,496	500	0	500	100,137	500.685,00	2,07
RABOBK NEDERLD 18/23 MTN	XS1871439342	0,750	500	0	500	99,292	496.460,00	2,05

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
SIEMENS FINANC. 18/23 MTN	XS1874127811	0,375	700	0	700	99,125	693.875,00	2,87
TH.FISHER SC 21/23 FLR	XS2407911705	3,582	500	0	500	99,940	499.700,00	2,07
UNIL.FIN.NED 18/23 MTN	XS1769090728	0,500	700	0	700	99,360	695.520,00	2,88
Summe Emissionsland Niederlande							6.480.536,00	26,81
<b>Emissionsland Schweden</b>								
VOLVO TREAS. 21/23 FLRMTN	XS2384583311	3,698	500	0	500	100,153	500.765,00	2,07
VOLVO TREAS. 22/24 FLRMTN	XS2430042841	3,805	500	0	500	100,209	501.042,50	2,07
Summe Emissionsland Schweden							1.001.807,50	4,14
Summe Anleihen auf Euro lautend							18.492.756,00	76,51
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							18.492.756,00	76,51

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	23.284.840,00	96,33
Bankguthaben	696.201,32	2,88
Zinsenansprüche	190.099,41	0,79
Sonstige Abgrenzungen	-50,39	-0,00
Fondsvermögen	24.171.090,34	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A04FZ3	Stück	232.819,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A04FZ3	EUR	103,81

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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Australien</b>				
A.N.Z. BKG GRP 18/23 MTN	XS1774629346	0,625	0	400
<b>Emissionsland Dänemark</b>				
NYKREDIT 19/23 MTN	DK0009525917	0,250	0	800
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BUNDANL.V.13/23	DE0001102317	1,500	1.000	1.000
DT.PFBR.BANK MTN.35304	DE000A2LQNQ6	0,750	0	500
SAP SE MTN 14/23	DE000A13SL26	1,125	800	800
VOLKSWAGEN LEASING 18/23	XS1865186321	1,000	0	300
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
BPCE 17/23 MTN	FR0013231743	1,125	0	500
CREDIT AGR. 18/23FLRMTN	XS1787278008	2,575	800	800
KERING 20/23 MTN	FR0013512381	0,250	500	1.300
LVMH 19/23 MTN	FR0013405347	0,125	500	500
ORANGE 12/23 MTN	XS0827999318	2,500	800	800
RCI BANQUE 16/23 MTN	FR0013169778	1,000	300	300
SANOFI 18/23 MTN	FR0013324332	0,500	0	800
SOC GENERALE 16/23 MTN	XS1418786890	0,750	600	600



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
SOC GENERALE 17/23 MTN	XS1718306050	0,500	0	600
STELLANTIS N.V. 16/23 MTN	FR0013153707	2,375	0	1.100
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
GLAXOSM.CAP. MTN 20/23MTN	XS2170609403	0,125	900	1.500
HSBC BANK 21/23 FLR MTN	XS2310947259	2,993	0	400
<b>Emissionsland Italien</b>				
ACEA S.P.A. 18/23 MTN FLR	XS1767087940	2,104	0	400
INTESA SANP.18/23 MTN	XS1807182495	1,750	800	800
<b>Emissionsland Japan</b>				
MITSUB. UFJ FIN.GRP 18/23	XS1758752635	0,680	0	890
MIZUHO FINL GRP 18/23 FLR	XS1801906279	0,000	435	435
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
MEDTR.GLB HD 20/23	XS2240133459	0,000	0	400
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ABB FIN.B.V. 16/23 MTN	XS1402941790	0,625	0	800
M.B.INT.FIN. 18/23FLR	DE000A19UNN9	1,538	0	500
M.B.INT.FIN. 19/23 MTN	DE000A2RYD83	0,625	0	500
NATLBK 19/23 MTN	XS2004795725	0,375	800	800
NN GROUP 17/23 MTN REGS	XS1550988569	0,875	0	1.000
RABOBK NEDERLD 17/22 MTN	XS1642738816	0,500	0	800
ROCHE FIN.EUROPE 16/23MTN	XS1371715118	0,500	0	1.000
SIEMENS FIN 20/23 MTN	XS2118276539	0,000	0	900
UNIL.FIN.NED 17/23 MTN	XS1566100977	0,375	800	800
<b>Emissionsland Schweden</b>				
NORDEA BK 16/23 MTN	XS1368470156	1,000	0	1.000
SKAND.ENSJ. 18/23 MTN	XS1788951090	0,500	0	1.000
SVENSK.HDLSB. 15/22 MTN	XS1333139746	1,125	0	1.000
VOLVO TREAS. 20/23 MTN	XS2115085230	0,000	0	1.200
<b>Emissionsland Schweiz</b>				
UBS AG LDN 18/23 MTN	XS1810806635	0,625	0	1.300
<b>Emissionsland Spanien</b>				
BCO SANTANDER 17/23 FLR	XS1689234570	2,891	0	500
CAIXABANK 17/23 MTN	XS1679158094	1,125	0	1.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
CAIXABANK 18/23 MTN	XS1752476538	0,750	0	800
MERLIN PPTYS S. 16/23 MTN	XS1398336351	2,225	400	400
<b>Emissionsland USA</b>				
3M CO. 15/23 MTN F	XS1234370127	0,950	500	1.000
FID.NATL INF 19/23	XS1843436574	0,750	0	500
IBM 19/23	XS1944456018	0,375	0	800
MORGAN STANLEY 16/22 MTN	XS1529838085	1,000	0	800
TOYOTA MOTOR CRED13/23MTN	XS0881362502	2,375	0	600
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
VOLKSW.FIN.SERV.MTN.21/23	XS2328430470	2,870	0	500
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
BPCE S.A. 18/23 FLR MTN	FR0013309317	1,788	0	400
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
TOYOTA M.FIN 21/23 FLRMTN	XS2345868744	3,433	200	200

Wien, im Juni 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“)).