

ERSTE TARGET

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2023	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.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WATTL 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 (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
Staatskommissäre	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
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 TARGET Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2023 bis 31.08.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2023	
	Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	0,7	2,54
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	25,7	96,01
Wertpapiere	26,4	98,56
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,04
Bankguthaben	0,4	1,48
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	26,8	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2023 bis 31.08.2023)

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 Jersey							
WITR.MET.SEC.Z09/UN.XAU	JE00B588CD74	150	355	3.995	170,810	682.385,95	2,54
				Summe Emissionsland Jersey		682.385,95	2,54
				Summe Indezertifikate auf Euro lautend		682.385,95	2,54
				Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere		682.385,95	2,54
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	105	240	105	11.000,140	1.153.430,70	4,30
				Summe Emissionsland Frankreich		1.153.430,70	4,30
Emissionsland Irland							
ISHSV.MSCI W.EUR HGD ACC	IE00B441G979	33.200	30.426	36.274	73,420	2.663.237,08	9,93
				Summe Emissionsland Irland		2.663.237,08	9,93
Emissionsland Luxemburg							
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	1.698	4.151	1.698	1.067,580	1.812.441,24	6,76
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	0	500	4.761	112,820	537.136,02	2,00
GS US DLLR CRED ICEOHI	LU0803997666	120	31	269	5.839,830	1.570.914,27	5,86
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	620	0	10.123	63,930	647.163,39	2,41
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	591	8.645	23,466	202.862,71	0,76
SS-WORLD SCR.IDX EF IE0H	LU1949801242	89.300	81.719	99.581	13,874	1.381.606,71	5,15
				Summe Emissionsland Luxemburg		6.152.124,34	22,94
Emissionsland Österreich							
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	0	601	10.188	133,360	1.358.671,68	5,07
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	0	120	4.060	167,900	681.674,00	2,54
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	0	181	4.760	141,750	674.730,00	2,52
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	0	0	5.600	145,670	815.752,00	3,04
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	0	180	3.087	153,640	474.286,68	1,77
ERSTE BD USA COR.D01TEO	AT0000A1Y364	500	0	9.320	117,450	1.094.634,00	4,08

ERSTE TARGET

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
T 1851 T	AT0000A0K2C4	13.638	400	26.438	105,290	2.783.657,02	10,38
T 1852 T	AT0000A0K2G5	14.119	319	27.500	101,580	2.793.450,00	10,42
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	23.300	2.000	47.000	108,500	5.099.500,00	19,02
				Summe Emissionsland Österreich		15.776.355,38	58,83
				Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend		25.745.147,50	96,01
				Summe Investmentzertifikate		25.745.147,50	96,01

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/USD 19.10.2023	FXF_TAX_3465587			628.953		-10.163,87	-0,04
				Summe Emissionsland Österreich		-10.163,87	-0,04
				Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend		-10.163,87	-0,04
				Summe Devisentermingeschäfte		-10.163,87	-0,04

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						26.427.533,45	98,56
Devisentermingeschäfte						-10.163,87	-0,04
Bankguthaben						397.197,76	1,48
Zinsenansprüche						466,16	0,00
Sonstige Abgrenzungen						-276,11	-0,00
Fondsvermögen						26.814.757,39	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A043V8	Stück	72.806,076
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A043V8	EUR	87,69
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A043W6	Stück	185.702,697
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A043W6	EUR	110,01

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 Schuldverschreibungen der Zentralstaaten oder Zentralbanken der Länder der Eurozone 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. Im Falle regulatorischer Vorgaben, die einen anderen Abschlag oder Bereitstellung alternativer Sicherheiten erfordern, wird diese entsprechende Vorgabe eingehalten.

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 Österreich			
ERSTE BD USA HY R01TE0	AT0000637491	0	8.024
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	0	10.300

Wien, im September 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“)).