

T 1751

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023/24

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.05.2024.....	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 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER (ab 28.02.2024) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN (ab 28.02.2024) Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER (bis 31.12.2023) Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des T 1751 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.12.2023 bis 31.05.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.05.2024 Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	36,8	96,46
Wertpapiere	36,8	96,46
Bankguthaben	1,1	2,79
Zinsenansprüche	0,3	0,75
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	38,1	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.12.2023 bis 31.05.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Niederlande								
BMW FINANCE 23/24 FLR MTN	XS2634209261	4,079	700	0	700	100,030	700.210,00	1,84
NOVO NO.F.NL 21/24	XS2348030268	0,000	300	0	300	99,990	299.970,00	0,79
SIEMENS FIN 20/24 MTN	XS2182055181	0,250	400	0	400	99,985	399.940,00	1,05
Summe Emissionsland Niederlande							1.400.120,00	3,67
Emissionsland Norwegen								
SANTANDER CB 19/24 MTN	XS2050945984	0,125	100	0	100	98,985	98.985,00	0,26
Summe Emissionsland Norwegen							98.985,00	0,26
Emissionsland Österreich								
ASFINAG 17/24 MTN	XS1701458017	0,250	400	0	400	98,730	394.920,00	1,04
HYPO NOE LB 20/24	XS2193956716	0,375	700	0	700	99,765	698.355,00	1,83
OESTERREICH 19/24 MTN	AT0000A28KX7	0,000	500	0	500	99,585	497.925,00	1,31
VERBUND AG 14/24	XS1140300663	1,500	800	0	800	98,935	791.480,00	2,08
Summe Emissionsland Österreich							2.382.680,00	6,25
Emissionsland Spanien								
BCO SANTANDER 17/24FLRMTN	XS1717591884	4,580	400	0	400	100,285	401.140,00	1,05
CAIXABANK 19/24 MTN	XS2055758804	0,625	1.400	0	1.400	98,950	1.385.300,00	3,63
Summe Emissionsland Spanien							1.786.440,00	4,68
Summe Anleihen auf Euro lautend							5.668.225,00	14,86
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							5.668.225,00	14,86
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Australien								
TOYOTA FIN. 20/24 MTN	XS2156236296	2,004	200	0	200	99,245	198.490,00	0,52
Summe Emissionsland Australien							198.490,00	0,52
Emissionsland Belgien								
BELFIUS BK 17/24 MTN	BE6299156735	1,000	700	0	700	98,870	692.090,00	1,82
Summe Emissionsland Belgien							692.090,00	1,82

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Dänemark								
NYKREDIT 19/24 MTN	DK0009525404	0,125	400	0	400	99,640	398.560,00	1,05
Summe Emissionsland Dänemark							398.560,00	1,05
Emissionsland Deutschland								
COBA 19/24 S.928	DE000CZ40N04	0,625	600	0	600	99,204	595.224,00	1,56
HESSEN SCHA.14/24	DE000A1RQB11	1,375	600	100	500	99,860	499.300,00	1,31
LUFTHANSA AG MTN 19/24	XS2049726990	0,250	300	0	300	99,020	297.060,00	0,78
LUFTHANSA AG MTN 21/24	XS2363244513	2,000	300	0	300	99,780	299.340,00	0,79
MERCEDESSEN MTN 14/24	DE000A11QSB8	1,875	800	0	800	99,715	797.720,00	2,09
SANTANDER CONS. MTN 19/24	XS2063659945	0,250	900	0	900	98,705	888.345,00	2,33
Summe Emissionsland Deutschland							3.376.989,00	8,86
Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität								
EFSS 14/24 MTN	EU000A1G0BQ0	1,750	800	0	800	99,880	799.040,00	2,10
Summe Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität							799.040,00	2,10
Emissionsland Frankreich								
AGENCE FSE DEV. 14/24 MTN	XS1111084718	1,375	200	0	200	99,280	198.560,00	0,52
BNP PARIBAS 17/24 MTN	XS1637277572	1,000	300	0	300	99,830	299.490,00	0,79
BNP PARIBAS 19/24 MTN	FR0013405537	1,125	300	0	300	99,370	298.110,00	0,78
BPCE 19/24 MTN	FR0013396447	1,000	300	0	300	99,675	299.025,00	0,78
BPCE 19/24 MTN	FR0013429073	0,625	700	0	700	98,970	692.790,00	1,82
BQ.STELL.FR. 19/24 MTN	XS2015267953	0,625	500	0	500	99,840	499.200,00	1,31
CREDIT AGR. 19/24 MTN	XS2016807864	0,500	700	0	700	99,820	698.740,00	1,83
DANONE 16/24 MTN	FR0013216918	0,709	1.600	0	1.600	98,670	1.578.720,00	4,14
ORANGE 19/24 MTN	FR0013396512	1,125	500	0	500	99,690	498.450,00	1,31
RCI BANQUE 19-24 MTN	FR0013393774	2,000	600	0	600	99,790	598.740,00	1,57
Summe Emissionsland Frankreich							5.661.825,00	14,85
Emissionsland Großbritannien								
BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	XS1720922175	1,000	500	0	500	98,690	493.450,00	1,29
DIAGEO FIN. 17/24 MTN	XS1719154574	0,500	400	0	400	99,855	399.420,00	1,05
HSBC HLDGS 16/24 MTN	XS1485597329	0,875	800	0	800	99,235	793.880,00	2,08
LDN STOCK EXCH.GRP 17/24	XS1685653302	0,875	600	0	600	99,115	594.690,00	1,56
LLOYDS BKG GRP 17/24 MTN	XS1633845158	4,715	400	0	700	100,035	700.245,00	1,84
Summe Emissionsland Großbritannien							2.981.685,00	7,82
Emissionsland Irland								
ABB.IRE.FIN. 19/24	XS2076154801	0,100	400	0	400	98,325	393.300,00	1,03
DELL BK INTL 20/24	XS2193734733	1,625	400	0	400	99,885	399.540,00	1,05
Summe Emissionsland Irland							792.840,00	2,08

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Italien								
B.T.P. 14-24	IT0005001547	3,750	300	0	300	100,020	300.060,00	0,79
INTESA SAN. 19/24 MTN	XS2022425297	1,000	600	0	600	99,760	598.560,00	1,57
ITALIEN 19/24	IT0005367492	1,750	1.500	0	1.500	99,855	1.497.825,00	3,93
Summe Emissionsland Italien							2.396.445,00	6,28
Emissionsland Japan								
ASAHI GROUP 20/24	XS2242747181	0,155	600	0	600	98,550	591.300,00	1,55
MIZUHO F.G. 19/24 MTN	XS2004880832	0,523	1.200	0	1.200	99,945	1.199.340,00	3,15
MIZUHO F.G. 19/24 MTN	XS2049630887	0,118	100	0	100	99,040	99.040,00	0,26
MIZUHO FINL GRP 17/24 MTN	XS1691909920	0,956	500	0	500	98,940	494.700,00	1,30
Summe Emissionsland Japan							2.384.380,00	6,25
Emissionsland Kanada								
TORONTO-DOM. BK 23/25 FLR	XS2577740157	4,347	400	0	400	100,250	401.000,00	1,05
Summe Emissionsland Kanada							401.000,00	1,05
Emissionsland Luxemburg								
HEIDMATFINLU 20/24 MTN	XS2154336338	2,500	700	0	700	99,535	696.745,00	1,83
TRATON FIN. 21/24 MTN	DE000A3KSGM5	0,000	500	0	500	99,840	499.200,00	1,31
TRATON FIN. 21/24 MTN	DE000A3KYMA6	0,125	600	0	600	98,072	588.432,00	1,54
Summe Emissionsland Luxemburg							1.784.377,00	4,68
Emissionsland Niederlande								
BMW FIN. NV 18/24 MTN	XS1910245676	1,000	300	0	300	98,745	296.235,00	0,78
EVONIK IND.MTN 16/24	DE000A185QA5	0,375	300	0	300	98,850	296.550,00	0,78
HEINEKEN 23/24 MTN	XS2599731473	3,875	1.200	0	1.200	99,955	1.199.460,00	3,15
Summe Emissionsland Niederlande							1.792.245,00	4,70
Emissionsland Österreich								
OESTERR. K.BK 17/24 MTN	XS1689595830	0,250	200	0	200	98,915	197.830,00	0,52
OESTERREICH 24/24 ZO	AT0000A38NL5	0,000	500	0	500	99,485	497.425,00	1,30
Summe Emissionsland Österreich							695.255,00	1,82
Emissionsland Schweden								
VOLVO TREAS. 22/24 MTN	XS2527786755	2,125	500	0	500	99,610	498.050,00	1,31
VOLVO TREAS. 23/24 MTN	XS2626344266	3,750	400	0	400	99,915	399.660,00	1,05
Summe Emissionsland Schweden							897.710,00	2,35
Emissionsland Spanien								
BCO DE SABADELL 16-24	ES0413860547	0,625	800	0	800	99,945	799.560,00	2,10
CAIXABANK S.A. 19/24	ES0313307219	1,000	600	200	400	99,835	399.340,00	1,05
SPANIEN 19/24	ES0000012E85	0,250	500	0	500	99,480	497.400,00	1,30
Summe Emissionsland Spanien							1.696.300,00	4,45

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
AM.HONDA FI. 20/24 MTN	XS2159791990	1,950	700	0	700	99,255	694.785,00	1,82
FORD MOTO.CR 20/24	XS2116728895	1,744	400	0	400	99,690	398.760,00	1,05
FORD MOTOR CRED.17/24 FLR	XS1729872736	4,488	400	0	400	100,260	401.040,00	1,05
HARLEY DAV.F 19/24	XS2075185228	0,900	900	0	900	98,630	887.670,00	2,33
INTL BUS. MACH. 16/24	XS1375841233	1,125	400	0	400	99,305	397.220,00	1,04
MERCK CO. 16/24	XS1513055555	0,500	200	0	200	98,680	197.360,00	0,52
MOLSON COORS BEV. 16/24	XS1440976535	1,250	400	0	400	99,690	398.760,00	1,05
PROCTER GAMBLE 18/24	XS1900750107	0,625	800	0	800	98,715	789.720,00	2,07
Summe Emissionsland USA							4.165.315,00	10,92
Summe Anleihen auf Euro lautend							31.114.546,00	81,60
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							31.114.546,00	81,60

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	36.782.771,00	96,46
Bankguthaben	1.063.167,01	2,79
Zinsenansprüche	285.810,40	0,75
Sonstige Abgrenzungen	-196,53	- 0,00
Fondsvermögen	38.131.551,88	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DEH1	Stück	334.820,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0DEH1	EUR	113,88

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. Für die nicht physisch abgewickelten Devisenterminkontrakte und nicht physisch abgewickelten Devisenswapkontrakte werden die Sicherheiten (Collaterals) zwischen dem Investmentfonds und der Erste Group Bank AG ausgetauscht.

Im Falle des negativen Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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 nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Dänemark				
CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	XS1071713470	2,500	500	500
NYKREDIT 19/24 MTN	DK0009522732	0,875	0	300
Emissionsland Deutschland				
MERCK FINL S MTN 19/23	XS2023643146	0,005	0	800
Emissionsland Frankreich				
ALD 21/24 MTN	XS2306220190	0,000	0	1.000
BNP PARIBAS 18/24 MTN	XS1808338542	1,000	0	700
BPCE 18/24 MTN	FR0013312493	0,875	0	1.000
BQUE F.C.MTL 14/24 MTN	XS1045553812	2,625	0	800
CADES 13/24 MTN	FR0011521319	2,375	0	700
CARREFOUR 16/24 MTN	XS1401331753	0,750	400	400
CREDIT AGR. 14/24	FR0011659366	3,030	0	500
DANONE 15/24 MTN	FR0013063609	1,250	400	700
L OREAL SA 22/24 FLR	FR0014009EH2	4,625	0	700
LVMH 20/24 MTN	FR0013482817	0,000	0	700
STE GENERALE 17/24FLR MTN	XS1616341829	4,743	0	500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Großbritannien				
BRIT. TELECOM. 17/24 MTN	XS1637334803	1,000	500	500
NATWEST MKTS 19/24 MTN	XS2002491517	1,000	400	900
Emissionsland Italien				
INTESA SAN. 17/24 MTN	XS1551306951	1,375	0	500
Emissionsland Jersey				
UBS GROUP 16/24	CH0314209351	2,125	0	500
Emissionsland Kanada				
BK NOVA SCOT 19/24 MTN	XS1987142673	0,500	0	900
TORON.DOM.BK 19/24 MTN	XS1985806600	0,375	0	500
Emissionsland Luxemburg				
TRATON FIN. 22/24 FLR MTN	DE000A3K5G19	4,844	0	500
Emissionsland Niederlande				
ABB FINANCE 22/24 MTN	XS2463974571	0,625	0	500
ABN AMRO BK 19/24 MTN	XS1935139995	0,875	0	700
AEGON 16/23 MTN	XS1529854793	1,000	0	600
BMW FIN. NV 16/24 MTN	XS1396261338	0,750	400	400
DT. BAHN FIN. 12/24 MTN	XS0753143709	3,000	0	500
M.B.INT.FIN. 18/24MTN	DE000A194DD9	0,875	0	400
NATLBK 19/24 MTN	NL0013400401	0,250	0	400
SIEMENS FIN 19/24 MTN	XS1955187692	0,300	0	800
UNIL.FIN.NED 16/24 MTN	XS1403014936	0,500	0	300
Emissionsland Österreich				
ERSTE GR.BK. 19/24 MTN	XS1982725159	0,375	0	600
OESTERREICH 24/24 ZO	AT0000A38NK7	0,000	500	500
Emissionsland Schweden				
VOLVO TREAS. 21/24 MTN	XS2402009539	0,000	500	500
Emissionsland Schweiz				
UBS 22/24 FLR MTN	XS2480523419	5,182	900	900

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Spanien				
CAIXABANK S.A. 19/24	ES0313307201	0,875	0	500
SPANIEN 14-24	ES00000124W3	3,800	0	800
Emissionsland USA				
ABBVIE 16/24	XS1520899532	1,375	0	500
EMERSON EL. 19/24	XS1999902502	0,375	0	500
PEPSICO 20/24	XS2168625460	0,250	0	1.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Kanada				
BK NOVA SCOT 22/24 MTN	XS2550897651	3,050	700	700
Emissionsland Niederlande				
BMW FIN. NV 17/24 MTN	XS1548436473	0,750	300	300
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Belgien				
PROXIMUS 14/24 MTN	BE6265262327	2,375	300	300
Emissionsland Niederlande				
TOYOTA M.FIN 21/24 FLRMTN	XS2325191778	4,925	0	500
Emissionsland Schweden				
VOLVO TREAS. 22/24 FLRMTN	XS2486812683	4,702	0	700

Wien, im Juni 2024

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“)).