

# **ERSTE BOND INFLATION LINKED**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2024

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2024.....	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>	3 Mio. EUR
<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>Aufsichtsrät:innen</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
<b>Staatskommissär:innen</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 Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE BOND INFLATION LINKED Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024 vorzulegen.

Aufgrund technischer Probleme wurde das Anteilscheingeschäft für sämtliche Fonds der Erste Asset Management GmbH in Österreich am 27.11.2024 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme erfolgte am 28.11.2024.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.11.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	44,7	98,80
Wertpapiere	44,7	98,80
Bankguthaben	0,4	0,85
Zinsenansprüche	0,2	0,36
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	45,3	100,00

# Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2024 bis 30.11.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
					Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	DE0001030559	0,500	0	800	1.600	101,855	2.071.926,26	4,58
BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	DE0001030567	0,100	0	800	1.400	99,170	1.760.465,84	3,89
BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	DE0001030575	0,100	1.000	0	1.000	94,280	1.204.455,28	2,66
BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	DE0001030583	0,100	0	600	700	98,890	835.272,41	1,84
Summe Emissionsland Deutschland							5.872.119,79	12,97
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
FRANKREICH 19/29	FR0013410552	0,100	0	1.000	1.600	97,872	1.896.352,21	4,19
FRANKREICH 20/26	FR0013519253	0,100	0	600	900	99,716	1.076.143,05	2,38
FRANKREICH 20/31 O.A.T.	FR0014001N38	0,100	0	1.500	900	96,356	1.041.494,66	2,30
FRANKREICH 20/36 O.A.T.	FR0013524014	0,100	700	0	700	90,060	715.696,91	1,58
FRANKREICH 21/32 O.A.T.	FR0014003N51	0,100	100	700	600	94,511	645.627,32	1,43
FRANKREICH 22/34 O.A.T.	FR001400JI88	0,600	300	0	300	97,440	318.991,28	0,70
FRANKREICH 22/38 FLR	FR001400AQHO	0,100	500	0	500	87,615	516.573,66	1,14
FRANKREICH 22/53 O.A.T.	FR0014008181	0,100	600	0	600	75,745	535.906,48	1,18
FRANKREICH 23/39 O.A.T.	FR001400IKW5	0,550	300	0	300	92,705	290.596,80	0,64
FRANKREICH 24/43 O.A.T.	FR001400QCA1	0,950	300	0	300	96,810	298.135,11	0,66
REP. FSE 02-32 O.A.T.	FR0000188799	3,150	500	0	900	117,970	1.651.627,19	3,65
REP. FSE 07-40 O.A.T.	FR0010447367	1,800	1.000	0	1.000	109,950	1.584.357,51	3,50
REP. FSE 11-27 O.A.T.	FR0011008705	1,850	0	700	1.800	104,082	2.519.862,69	5,56
REP. FSE 14-30 O.A.T.	FR0011982776	0,700	0	1.100	1.300	100,674	1.651.278,10	3,65
REP. FSE 16-47 O.A.T.	FR0013209871	0,100	1.000	100	900	79,275	895.946,23	1,98
REP. FSE 17-28 O.A.T.	FR0013238268	0,100	0	700	1.200	97,882	1.391.447,44	3,07
REP. FSE 18-36 O.A.T.	FR0013327491	0,100	1.000	0	1.000	90,110	1.115.138,28	2,46
REP. FSE 99-29 O.A.T. FLR	FR0000186413	3,400	700	0	700	111,995	1.163.474,62	2,57
Summe Emissionsland Frankreich							19.308.649,54	42,64
<b>Emissionsland Italien</b>								
B.T.P. 04-35 FLR	IT0003745541	2,350	1.000	0	1.000	109,430	1.645.947,57	3,63
B.T.P. 09-41 FLR	IT0004545890	2,550	1.200	0	1.200	110,910	1.819.407,57	4,02
B.T.P. 11-26 FLR	IT0004735152	3,100	1.000	100	900	104,655	1.256.798,76	2,78
B.T.P. 15-32 FLR	IT0005138828	1,250	0	500	1.000	100,775	1.266.580,51	2,80
B.T.P. 17-28 FLR	IT0005246134	1,300	0	700	1.100	101,750	1.406.371,20	3,11
B.T.P. 20/26 FLR	IT0005415416	0,650	0	2.100	700	99,730	837.829,74	1,85
ITALIEN 19/30 FLR	IT0005387052	0,400	0	400	1.100	96,410	1.291.393,63	2,85
ITALIEN 21/51 FLR	IT0005436701	0,150	500	0	500	67,695	408.349,78	0,90
ITALIEN 22/33 FLR	IT0005482994	0,100	0	700	1.400	90,115	1.475.591,67	3,26
ITALIEN 23/29 FLR	IT0005543803	1,500	200	0	1.000	101,805	1.062.610,05	2,35
ITALIEN 23/39 FLR	IT0005547812	2,400	600	0	600	106,850	665.622,08	1,47
ITALIEN 24/36 FLR	IT0005588881	1,800	500	0	500	101,715	517.678,49	1,14
Summe Emissionsland Italien							13.654.181,05	30,15

## ERSTE BOND INFLATION LINKED

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
<b>Emissionsland Spanien</b>								
SPANIEN 15-30 FLR	ES00000127C8	1,000	0	900	1.300	102,063	1.667.081,73	3,68
SPANIEN 17-27 FLR	ES00000128S2	0,650	0	500	1.300	100,557	1.639.319,43	3,62
SPANIEN 18/33 FLR	ES0000012C12	0,700	100	900	1.500	98,320	1.822.277,63	4,02
SPANIEN 23/39 FLR	ES0000012M69	2,050	400	0	400	111,115	471.069,82	1,04
SPANIEN 24/36 FLR	ES0000012O18	1,150	300	0	300	100,585	306.661,54	0,68
Summe Emissionsland Spanien							5.906.410,15	13,04
Summe Anleihen auf Euro lautend							44.741.360,53	98,80
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							44.741.360,53	98,80

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	44.741.360,53	98,80
Bankguthaben	385.417,38	0,85
Zinsenansprüche	161.310,09	0,36
Sonstige Abgrenzungen	-1.527,51	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>45.286.560,49</b>	<b>100,00</b>

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000619887	Stück	59.192,300
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000619887	EUR	95,56
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2Y1	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2Y1	EUR	112,51
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2Z8	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2Z8	EUR	112,10
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000619895	Stück	259.072,870
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000619895	EUR	131,84
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y307	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y307	EUR	112,38
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1ACM9	Stück	11.125,900
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1ACM9	EUR	137,46
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y315	Stück	19.917,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y315	EUR	113,95
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y323	Stück	14.000,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y323	EUR	119,44
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y331	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y331	HUF	46.806,34

Bei folgenden Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, bei denen das Nominale mit einem Inflationsindex abgesichert ist:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Index-Value	Kurswert in EUR
B.T.P. 04-35 FLR	IT0003745541	1,50411	1.645.947,57
B.T.P. 09-41 FLR	IT0004545890	1,36703	1.819.407,57
B.T.P. 11-26 FLR	IT0004735152	1,33433	1.256.798,76
B.T.P. 15-32 FLR	IT0005138828	1,25684	1.266.580,51
B.T.P. 17-28 FLR	IT0005246134	1,25653	1.406.371,20
B.T.P. 20/26 FLR	IT0005415416	1,20014	837.829,74
BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	DE0001030559	1,27137	2.071.926,26
BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	DE0001030567	1,26800	1.760.465,84
BUNDANL.V. 15/46 INFL.LKD	DE0001030575	1,27753	1.204.455,28
BUNDANL.V. 21/33 INFL.LKD	DE0001030583	1,20664	835.272,41
FRANKREICH 19/29	FR0013410552	1,21099	1.896.352,21
FRANKREICH 20/26	FR0013519253	1,19912	1.076.143,05
FRANKREICH 20/31 O.A.T.	FR0014001N38	1,20098	1.041.494,66
FRANKREICH 20/36 O.A.T.	FR0013524014	1,13527	715.696,91
FRANKREICH 21/32 O.A.T.	FR0014003N51	1,13854	645.627,32
FRANKREICH 22/34 O.A.T.	FR001400JI88	1,09124	318.991,28
FRANKREICH 22/38 FLR	FR001400AQHO	1,17919	516.573,66
FRANKREICH 22/53 O.A.T.	FR0014008181	1,17919	535.906,48
FRANKREICH 23/39 O.A.T.	FR001400IKW5	1,04488	290.596,80
FRANKREICH 24/43 O.A.T.	FR001400QCA1	1,02653	298.135,11
ITALIEN 19/30 FLR	IT0005387052	1,21771	1.291.393,63
ITALIEN 21/51 FLR	IT0005436701	1,20644	408.349,78
ITALIEN 22/33 FLR	IT0005482994	1,16961	1.475.591,67
ITALIEN 23/29 FLR	IT0005543803	1,04377	1.062.610,05
ITALIEN 23/39 FLR	IT0005547812	1,03825	665.622,08
ITALIEN 24/36 FLR	IT0005588881	1,01790	517.678,49
REP. FSE 02-32 O.A.T.	FR0000188799	1,55560	1.651.627,19
REP. FSE 07-40 O.A.T.	FR0010447367	1,44098	1.584.357,51
REP. FSE 11-27 O.A.T.	FR0011008705	1,34502	2.519.862,69
REP. FSE 14-30 O.A.T.	FR0011982776	1,26171	1.651.278,10
REP. FSE 16-47 O.A.T.	FR0013209871	1,25575	895.946,23
REP. FSE 17-28 O.A.T.	FR0013238268	1,18463	1.391.447,44
REP. FSE 18-36 O.A.T.	FR0013327491	1,23753	1.115.138,28
REP. FSE 99-29 O.A.T. FLR	FR0000186413	1,48409	1.163.474,62
SPANIEN 15-30 FLR	ES00000127C8	1,25645	1.667.081,73
SPANIEN 17-27 FLR	ES00000128S2	1,25403	1.639.319,43
SPANIEN 18/33 FLR	ES0000012C12	1,23561	1.822.277,63
SPANIEN 23/39 FLR	ES0000012M69	1,05987	471.069,82
SPANIEN 24/36 FLR	ES0000012018	1,01626	306.661,54

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.

Wien, im Dezember 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“)).