

ERSTE BOND DOLLAR

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2025	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	3 Mio. EUR
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 (bis 26.02.2025) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER (ab 26.02.2025) Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY (bis 26.02.2025) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER (ab 26.02.2025) 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
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 ERSTE BOND DOLLAR Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025 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 31.03.2025	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf US-Dollar lautend	61,9	93,42
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	2,6	3,98
Wertpapiere	64,5	97,40
Devisentermingeschäfte	-0,1	-0,12
Financial Futures	-0,0	-0,04
Bankguthaben	1,5	2,30
Zinsenansprüche	0,3	0,46
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	66,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2024 bis 31.03.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		2.943	652	11.391	57,490	654.868,59	0,99
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		5.928	1.318	23.823	83,100	1.979.691,30	2,99
Summe Emissionsland Österreich							2.634.559,89	3,98
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							2.634.559,89	3,98
Summe Investmentzertifikate							2.634.559,89	3,98
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
US TREASURY 2025	US912828K742	2,000	2.570	5.870	1.500	99,160	1.376.967,23	2,08
US TREASURY 2026	US912828U246	2,000	2.300	0	8.500	96,969	7.630.386,73	11,51
US TREASURY 2027	US912828R06	2,250	3.400	0	8.500	96,309	7.578.439,63	11,44
US TREASURY 2028	US9128283W81	2,750	800	0	4.000	96,938	3.589.613,03	5,42
US TREASURY 2028	US9128285M81	3,125	1.100	0	4.300	97,359	3.875.627,78	5,85
US TREASURY 2036	US912810FT08	4,500	40	2.040	1.500	102,980	1.430.019,48	2,16
US TREASURY 2044	US912810RJ97	3,000	450	2.550	2.500	78,789	1.823.483,20	2,75
US TREASURY 2048	US912810SA79	3,000	1.200	0	5.000	76,227	3.528.354,10	5,32
USA 20/30	US912828Z948	1,500	1.050	0	4.300	89,207	3.551.103,80	5,36
USA 20/30	US91282CAV37	0,875	900	0	3.400	84,391	2.656.250,00	4,01
USA 20/40	US912810SQ22	1,125	590	90	4.700	62,668	2.726.712,22	4,11
USA 21/31	US91282CDJ71	1,375	3.100	0	3.100	84,453	2.423.668,65	3,66
USA 21/41	US912810TA60	1,750	650	150	2.800	67,770	1.756.662,53	2,65
USA 22/29	US91282CFL00	3,875	2.300	0	6.000	99,719	5.538.904,83	8,36
USA 22/32	US91282CFF32	2,750	1.800	0	5.100	91,430	4.316.713,65	6,51
USA 22/52	US912810TJ79	3,000	360	1.860	3.200	74,465	2.205.957,24	3,33
USA 24/34	US91282CLF67	3,875	1.600	0	1.600	97,469	1.443.714,13	2,18
USA 24/54	US912810TX63	4,250	1.440	140	2.300	94,219	2.006.138,91	3,03
USA 25/32	US91282CMK44	4,375	2.600	0	2.600	101,766	2.449.459,59	3,70
Summe Emissionsland USA							61.908.176,73	93,42
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08020							61.908.176,73	93,42
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							61.908.176,73	93,42

ERSTE BOND DOLLAR

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate				
Financial Futures auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
US 10YR NOTE (CBT)Jun25	TN1180625	-11	-22.355,53	-0,03
US LONG BOND(CBT) Jun25	\$TBD180625	-2	-5.149,51	-0,01
Summe Emissionsland USA			-27.505,04	-0,04
Summe Financial Futures auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08020			-27.505,04	-0,04
Summe Derivate			-27.505,04	-0,04
Devisentermingeschäfte			nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
FXF SPEST EUR/USD 11.04.2025	FXF_TAX_3471554	-2.865.811	-89.946,05	-0,14
FXF SPEST EUR/USD 11.04.2025	FXF_TAX_3471819	-914.852	10.409,26	0,02
Summe Emissionsland Österreich			-79.536,79	-0,12
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			-79.536,79	-0,12
Summe Devisentermingeschäfte			-79.536,79	-0,12
Gliederung des Fondsvermögens				
Wertpapiere			64.542.736,62	97,40
Devisentermingeschäfte			-79.536,79	- 0,12
Financial Futures			-27.505,04	- 0,04
Bankguthaben			1.527.379,25	2,30
Zinsenansprüche			304.236,59	0,46
Sonstige Abgrenzungen			-1.151,28	- 0,00
Fondsvermögen			66.266.159,35	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000982723	Stück	47.609,600
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000982723	USD	55,68
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858360	Stück	83.199,234
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858360	EUR	51,59

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YR62	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YR62	USD	121,78
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YR70	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YR70	EUR	112,74
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000817523	Stück	18.324,540
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000817523	USD	124,56
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812961	Stück	311.732,715
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812961	EUR	115,46
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YR88	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YR88	USD	121,78
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YR96	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YR96	EUR	111,59
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673207	Stück	7.058,911
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673207	EUR	127,67
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000605324	Stück	30.305,208
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000605324	USD	137,89
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRA2	Stück	33.999,855
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRA2	USD	124,37
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRB0	Stück	110.368,290
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRB0	EUR	115,29

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 US-Dollar lautend

Emissionsland Portugal

PORTUGAL 14/24 MTN REGS	XS1085735899	5,125	0	2.000
-------------------------	--------------	-------	---	-------

Wien, im April 2025

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“)).