

# **WSTV ESPA dynamisch**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2022

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2022 .....	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. - ab 21.09.2022) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN (ab 10.10.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER (bis 21.09.2022) 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 (ab 01.09.2022) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ Mag. Wolfgang TRISKO (bis 14.05.2022)
<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 WSTV ESPA dynamisch Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 31.08.2022 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2022	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	40,9	76,39
auf US-Dollar lautend	11,7	21,86
Wertpapiere	52,6	98,25
Devisentermingeschäfte	-0,5	-0,98
Bankguthaben	1,4	2,68
Dividendenansprüche	0,0	0,06
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	53,6	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2022 bis 31.08.2022)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	0	6.600	2.600	53,766	139.791,60	0,26
ISHSII-MSCI EU.QUA.DV.EOD	IE00BYHSM20	140.000	0	140.000	5,131	718.340,00	1,34
ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37	76.500	0	76.500	9,450	722.925,00	1,35
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	58.000	0	149.900	9,600	1.439.040,00	2,69
NOMURA FDS-JAP.STR.V.I EO	IE00B3YQ1K12	0	0	7.700	208,010	1.601.676,23	2,99
Summe Emissionsland Irland						4.621.772,83	8,63
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
BGF-CONT.EUR.FLEX.A.I2EO	LU0888974473	0	27.000	44.800	25,760	1.154.048,00	2,15
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	0	0	300	1.044,390	313.365,04	0,58
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	1.400	0	4.000	105,850	423.400,00	0,79
G.S.-JAP.EQ.P.PT.IACC.EO	LU1837047379	0	0	115.100	12,960	1.491.696,00	2,78
JPM-AMERICA EQ.JPMAE IAE0	LU1734444273	9.600	4.500	29.100	177,330	5.160.303,00	9,63
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	0	13.500	23,184	312.989,40	0,58
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	0	0	94.500	13,311	1.257.870,60	2,35
T.RO.PR.-RE.AS.EX.J.I EO	LU1382643945	0	0	21.800	17,100	372.780,00	0,70
T.ROWE P.-CON.EURO.EQ.I	LU0285832068	0	33.400	60.000	20,190	1.211.400,00	2,26
THRE.L-US CO.CORE EQ.IUEO	LU0757433437	10.000	2.000	51.200	73,321	3.754.024,96	7,01
Summe Emissionsland Luxemburg						15.451.877,00	28,84
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ALPHA DIVERSI.1 IO1 TEOH	AT0000A0SE90	0	2.000	24.500	113,380	2.777.810,00	5,18
Alpha Diversified 3 T01 IO1 EUR	AT0000A0SED8	0	3.000	14.500	124,490	1.805.105,00	3,37
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	1.200	0	18.450	135,100	2.492.595,00	4,65
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	3.300	0	6.300	133,900	843.570,00	1,57
ERST.BD CHINA EO R01	AT0000A27ZR9	0	5.000	1.200	122,000	146.400,00	0,27
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	0	4.900	4.800	165,940	796.512,00	1,49
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	1.300	0	4.400	140,450	617.980,00	1,15
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	3.200	0	8.100	153,300	1.241.730,00	2,32
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	2.800	0	6.000	175,170	1.051.020,00	1,96
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	0	0	7.800	122,840	958.152,00	1,79
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	0	1.900	600	1.255,780	753.468,00	1,41
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	0	3.500	31.000	157,930	4.895.830,00	9,14
T 1851 T	AT0000A0K2C4	2.500	0	2.500	110,450	276.125,00	0,52
T 1852 T	AT0000A0K2G5	2.500	0	2.500	106,600	266.500,00	0,50
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	17.000	0	17.000	113,510	1.929.670,00	3,60
Summe Emissionsland Österreich						20.852.467,00	38,92
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						40.926.116,83	76,39

## WSTV ESPA dynamisch

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
ISIV-MSCIUSASRI U.ETF DLA	IE00BYVJRR92	81.000	40.000	368.000	11,720	4.317.925,61	8,06
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	0	0	1.055	598,186	631.813,14	1,18
Summe Emissionsland Irland						<u>4.949.738,75</u>	<u>9,24</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	5.300	0	11.050	75,220	832.137,96	1,55
F.TEM.INV-LAT.AM. I ACC.	LU0229944334	40.000	0	40.000	19,750	790.909,55	1,48
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	2.200	2.700	2.500	293,210	733.868,95	1,37
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	0	0	8.850	61,699	546.667,48	1,02
UBSLFS-MSCI USA SR ADDL	LU0629460089	1.500	0	24.200	159,276	3.858.914,53	7,20
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>6.762.498,47</u>	<u>12,62</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 0,99885						<u>11.712.237,22</u>	<u>21,86</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>52.638.354,05</u>	<u>98,25</u>

### Devisentermingeschäfte

**nicht realisiertes  
Ergebnis in EUR**

#### Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

##### Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/JPY 20.10.2022	FXF_TAX_3461423			2.660.329		-43.503,54	-0,08
FXF SPEST EUR/USD 20.10.2022	FXF_TAX_3461401			14.521.657		-449.833,11	-0,84
FXF SPEST EUR/USD 20.10.2022	FXF_TAX_3461535			291.473		-7.957,72	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 21.10.2022	FXF_TAX_3461460			854.682		-25.580,59	-0,05
Summe Emissionsland Österreich						<u>-526.874,96</u>	<u>-0,98</u>
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						<u>-526.874,96</u>	<u>-0,98</u>
Summe Devisentermingeschäfte						<u>-526.874,96</u>	<u>-0,98</u>

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	52.638.354,05	98,25
Devisentermingeschäfte	-526.874,96	- 0,98
Bankguthaben	1.435.438,95	2,68
Dividendenansprüche	30.477,29	0,06
Sonstige Abgrenzungen	-835,34	- 0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>53.576.559,99</b>	<b>100,00</b>

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000639364	Stück	176.500,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000639364	EUR	192,19
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000619952	Stück	96.667,906
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000619952	CZK	4.982,61
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000613500	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000613500	EUR	203,37

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 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.

Folgende Wertpapiere bzw. Bankguthaben wurden als Sicherheiten für Derivatgeschäfte bestellt:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Stück/Nominale/absolut (Nominale in 1.000, ger.)
Bankguthaben		450.000

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind**

Wertpapier-Bezeichnung	Kennnummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentzertifikate</b>			
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Irland</b>			
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	0	51.500
SPDR S+P US FIN.SE.S.UETF	IE00BWBXM500	0	20.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	0	2.000
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAE0	LU0248049412	0	6.200
<b>Emissionsland Österreich</b>			
ERSTE MORTGAGE R01TE0	AT0000700786	0	5.400
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Irland</b>			
ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37	0	172.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	2.300	2.300

Wien, im September 2022

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“)).