

Global Flexible Strategy Fund 2

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2023.....	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 (bis 31.12.2023) Mag. Reinhard WALTTL (bis 31.10.2023) 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 Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des Global Flexible Strategy Fund 2 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 31.12.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2023 Mio. US-Dollar	%
Anleihen		
auf US-Dollar lautend	14,5	95,29
Wertpapiere	14,5	95,29
Bankguthaben	0,5	3,15
Zinsenansprüche	0,2	1,57
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	15,2	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2023 bis 31.12.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
VTB EURASIA 12/UND. REGS	XS0810596832	0,000	0	0	1.600	17,913	286.608,00	1,88
Summe Emissionsland Irland							286.608,00	1,88
Emissionsland Italien								
INTES.SANPAOLO UND.FLR	US46115HAU14	7,700	200	0	200	98,671	197.342,00	1,30
UNICREDIT 14/UND. FLR	XS1046224884	8,000	0	0	600	99,685	598.110,00	3,93
Summe Emissionsland Italien							795.452,00	5,23
Emissionsland Luxemburg								
EURASIA CAP. 19/UND. MTN	XS2075963293	0,000	0	0	800	10,231	81.848,00	0,54
Summe Emissionsland Luxemburg							81.848,00	0,54
Emissionsland Niederlande								
CREDIT EUROPE BK 17/27FLR	XS1706923148	9,616	0	0	660	91,097	601.242,13	3,95
Summe Emissionsland Niederlande							601.242,13	3,95
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							1.765.150,13	11,60
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							1.765.150,13	11,60
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
A.N.Z.BG. 16/UND. FLR	USQ08328AA64	6,750	0	0	600	100,370	602.220,00	3,96
COMMONW.BK AUSTR. 18/48	USQ2693DBV21	4,316	0	0	200	80,208	160.416,00	1,05
MACQUARIE BK 23/33 MTN	USQ568A9SS79	6,798	0	0	200	106,715	213.430,00	1,40
WESTPAC BKG UND. FLR	US96122UAA25	5,000	0	0	600	91,545	549.270,00	3,61
Summe Emissionsland Australien							1.525.336,00	10,03
Emissionsland Dänemark								
DANSKE BK 18/UND. FLR	XS1825417535	7,000	400	0	400	98,460	393.840,00	2,59
Summe Emissionsland Dänemark							393.840,00	2,59
Emissionsland Deutschland								
COBA ANL.19/UNBEFR.	XS2024502960	7,000	0	0	600	96,226	577.356,00	3,79
DT.BANK ANL.14/UNBEFR.	US251525AN16	7,500	0	0	600	97,240	583.440,00	3,83
NORDLB IS.S.1748 DL	XS1055787680	6,250	0	0	600	98,940	593.640,00	3,90
Summe Emissionsland Deutschland							1.754.436,00	11,53

Global Flexible Strategy Fund 2

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Finnland								
NORDEA BK 19/UND.FLR MTN	US65559D2A65	6,625	0	0	600	98,690	592.140,00	3,89
Summe Emissionsland Finnland							592.140,00	3,89
Emissionsland Frankreich								
BNP PARIBAS 17/UND. FLR	USF1R15XK771	5,125	0	0	1.000	86,440	864.400,00	5,68
CREDIT AGRI. 14/UND. REGS	USF22797RT78	7,875	0	0	600	100,060	600.360,00	3,95
CREDIT AGRI. 20/30 REGS	USF2R125CG85	3,250	0	0	250	87,500	218.750,00	1,44
Summe Emissionsland Frankreich							1.683.510,00	11,07
Emissionsland Großbritannien								
HSBC HLDGS 20/UND. FLR	US404280CN71	4,600	0	0	800	83,240	665.920,00	4,38
LLOYDS BKG GRP 14/UND FLR	US539439AG42	7,500	0	0	1.200	99,263	1.191.156,00	7,83
NATWEST GROUP 15/UND.FLR	US780099CK11	8,000	200	0	200	100,290	200.580,00	1,32
Summe Emissionsland Großbritannien							2.057.656,00	13,52
Emissionsland Irland								
SOVCOM CAP.20/UND.FLRREGS	XS2113968148	0,000	0	0	800	1,910	15.280,00	0,10
TCS FINANCE 17/UND. FLR	XS1631338495 1)	0,000	0	0	800	52,526	420.209,30	2,76
Summe Emissionsland Irland							435.489,30	2,86
Emissionsland Japan								
NOMURA HLDGS 23/33	US65535HBK41	6,181	0	0	200	107,132	214.263,43	1,41
Summe Emissionsland Japan							214.263,43	1,41
Emissionsland Kanada								
BK NOVA SCOT 21/31	US0641594B99	2,150	0	0	200	82,916	165.832,24	1,09
ROYAL BK CDA 21/31 MTN	US78016EYH43	2,300	0	0	200	84,293	168.585,69	1,11
Summe Emissionsland Kanada							334.417,93	2,20
Emissionsland Neuseeland								
BANK OF NZ 22/32 MTN REGS	US06407F2F85	2,870	0	0	250	83,730	209.325,00	1,38
Summe Emissionsland Neuseeland							209.325,00	1,38
Emissionsland Schweden								
SVENSKA HDBK 20/UND. FLR	XS2233263586	4,750	0	0	600	81,820	490.920,00	3,23
SWEDBANK 23/UND. FLR	XS2580715147	7,625	400	0	400	96,200	384.800,00	2,53
Summe Emissionsland Schweden							875.720,00	5,76
Emissionsland Schweiz								
JUL.BAER GRP 21/UND. FLR	XS2387925501	3,625	0	600	200	71,170	142.340,00	0,94
Summe Emissionsland Schweiz							142.340,00	0,94

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Spanien								
BBVA SA 19/UND. FLR	US05946KAG67	6,500	200	0	200	97,940	195.880,00	1,29
BCO SANTAND. 19/29	US05971KAC36	3,306	0	0	200	92,173	184.345,28	1,21
Summe Emissionsland Spanien							<u>380.225,28</u>	<u>2,50</u>
Emissionsland USA								
BANK OF AMERICA 2038	US59023VAA89	7,750	0	0	200	121,621	243.242,68	1,60
CITIGROUP INC. 2039	US172967EW71	8,125	0	0	200	128,759	257.517,46	1,69
JPMORGAN CHASE 2040	US46625HHV50	5,500	0	0	200	103,906	207.811,13	1,37
MORGAN STANLEY 12/42	US617482V925	6,375	0	0	200	115,522	231.043,35	1,52
USA 23/24	US91282CGD74	4,250	200	0	200	99,466	198.932,62	1,31
USA 23/25	US91282CGN56	4,625	200	0	200	99,941	199.882,81	1,31
USA 23/25	US91282CHD65	4,250	0	0	200	99,633	199.265,63	1,31
USA 23/26	US91282CHB00	3,625	0	0	200	98,840	197.679,69	1,30
USA 23/43	US912810TS78	3,875	0	0	200	95,328	190.656,25	1,25
WELLS FARGO 05/35	US949746JM44	5,375	0	0	200	103,481	206.961,44	1,36
Summe Emissionsland USA							<u>2.132.993,06</u>	<u>14,02</u>
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							<u>12.731.692,00</u>	<u>83,68</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							<u>12.731.692,00</u>	<u>83,68</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	14.496.842,13	95,29
Bankguthaben	479.225,51	3,15
Zinsenansprüche	238.741,35	1,57
Sonstige Abgrenzungen	-646,02	- 0,00
Fondsvermögen	<u>15.214.162,97</u>	<u>100,00</u>

1) Kurs beinhaltet Zinsabgrenzungen

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2PDK7	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2PDK7	USD	80,22
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2PDL5	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2PDL5	USD	80,22
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2PDM3	Stück	189.642,088
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2PDM3	USD	80,22

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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Frankreich				
SOC GENERALE 18/UND. FLR	USF84914CU62	0,000	0	1.200

Wien, im Jänner 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“)).