

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 | | | | | | | 380.225,28 | 2,50 |
| 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 | | | | | | | 2.132.993,06 | 14,02 |
| Summe Anleihen auf US-Dollar lautend | | | | | | | 12.731.692,00 | 83,68 |
| Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 12.731.692,00 | 83,68 |

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 | 15.214.162,97 | 100,00 |

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“)).