

T 1851

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023/24

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2024.....	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 %)
Aufsichtsrät:innen	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 WATTL (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:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokurist:innen	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)
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilshaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des T 1851 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2024	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	150,3	98,34
Wertpapiere	150,3	98,34
Financial Futures	-0,1	-0,03
Bankguthaben	1,3	0,83
Zinsenansprüche	1,3	0,86
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	152,8	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2023 bis 31.01.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
					(Nom. in 1.000, ger.)			
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V.20/30	DE0001030708	0,000	1.600	400	1.200	87,901	1.054.812,01	0,69
BUNDANL.V.20/35	DE0001102515	0,000	5.100	4.000	8.100	77,948	6.313.771,80	4,13
BUNDANL.V.21/50	DE0001030724	0,000	400	0	1.350	53,935	728.119,79	0,48
BUNDANL.V.21/52	DE0001102572	0,000	250	200	1.750	51,259	897.029,02	0,59
BUNDANL.V.22/32	DE0001102580	0,000	1.100	9.400	10.000	84,970	8.497.000,10	5,56
BUNDANL.V.22/38	DE0001102598	1,000	1.700	700	12.400	83,687	10.377.187,50	6,79
BUNDANL.V.22/53	DE0001102614	1,800	1.950	200	6.000	87,475	5.248.499,88	3,43
BUNDANL.V.23/33	DE000BU2Z007	2,300	1.200	1.700	15.400	101,687	15.659.797,38	10,25
BUNDANL.V.23/33	DE000BU2Z015	2,600	11.700	400	11.900	104,053	12.382.283,56	8,10
Summe Emissionsland Deutschland							<u>61.158.501,04</u>	<u>40,01</u>
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 12/44 MTN	AT0000A0VRQ6	3,150	750	50	1.050	102,035	1.071.363,29	0,70
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	3.500	600	4.600	93,759	4.312.914,14	2,82
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	700	3.200	1.700	95,532	1.624.040,58	1,06
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	100	700	1.000	90,983	909.825,97	0,60
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	200	100	1.900	86,416	1.641.896,48	1,07
OESTERREICH 20/40 MTN	AT0000A2KQ43	0,000	800	750	6.100	61,466	3.749.426,00	2,45
OESTERREICH 20/51 MTN	AT0000A2EJ08	0,750	750	400	4.100	59,215	2.427.815,00	1,59
OESTERREICH 21/25 MTN	AT0000A2QRW0	0,000	600	800	5.600	96,536	5.406.016,17	3,54
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NWX3	0,000	200	300	1.300	83,917	1.090.923,57	0,71
OESTERREICH 21/36 MTN	AT0000A2T198	0,250	750	650	2.500	72,354	1.808.840,00	1,18
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	300	100	1.500	87,782	1.316.736,03	0,86
OESTERREICH 23/29 MTN	AT0000A33SH3	2,900	600	200	900	102,440	921.960,02	0,60
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	500	0	1.700	101,970	1.733.490,02	1,13
Summe Emissionsland Österreich							<u>28.015.247,27</u>	<u>18,33</u>
Emissionsland Slowenien								
SLOWENIEN 16-40	SI0002103677	1,750	0	0	200	79,529	159.058,00	0,10
Summe Emissionsland Slowenien							<u>159.058,00</u>	<u>0,10</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>89.332.806,31</u>	<u>58,45</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>89.332.806,31</u>	<u>58,45</u>

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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Italien								
B.T.P. 15-32	IT0005094088	1,650	300	100	2.200	87,434	1.923.547,96	1,26
ITALIEN 19/27	IT0005390874	0,850	400	200	1.600	94,426	1.510.812,75	0,99
ITALIEN 19/29	IT0005365165	3,000	700	2.700	2.800	99,318	2.780.892,69	1,82
ITALIEN 20/30	IT0005403396	0,950	300	1.100	1.300	86,442	1.123.751,17	0,74
ITALIEN 20/36	IT0005402117	1,450	650	3.300	3.700	76,774	2.840.652,76	1,86
ITALIEN 20/51	IT0005425233	1,700	100	750	750	60,460	453.451,51	0,30
ITALIEN 21/28	IT0005433690	0,250	400	1.700	2.200	89,620	1.971.640,07	1,29
ITALIEN 22/26	IT0005514473	3,500	100	400	4.200	101,119	4.246.993,63	2,78
ITALIEN 23/28	IT0005548315	3,800	1.700	100	1.600	103,252	1.652.025,63	1,08
ITALIEN 23/31	IT0005542359	4,000	2.200	1.600	2.200	103,966	2.287.252,07	1,50
ITALIEN 23/43	IT0005530032	4,450	500	0	3.000	102,707	3.081.204,06	2,02
ITALIEN 23/53	IT0005534141	4,500	100	0	100	102,323	102.323,40	0,07
Summe Emissionsland Italien							<u>23.974.547,70</u>	<u>15,69</u>
Emissionsland Niederlande								
NEDERLD 14-47	NL0010721999	2,750	400	100	1.850	102,072	1.888.331,98	1,24
NEDERLD 19/29	NL0013332430	0,250	100	800	500	89,919	449.595,00	0,29
NEDERLD 19/40	NL0013552060	0,500	300	400	800	72,486	579.889,58	0,38
NEDERLD 20/30	NL0014555419	0,000	200	200	400	86,509	346.036,01	0,23
NIEDERLANDE 16-26	NL0011819040	0,500	900	100	1.600	95,630	1.530.079,95	1,00
NIEDERLANDE 17-27	NL0012171458	0,750	1.200	200	2.000	95,114	1.902.279,96	1,24
NIEDERLANDE 20/52	NL0015614579	0,000	0	0	200	49,508	99.016,40	0,06
NIEDERLANDE 21/31	NL00150006U0	0,000	100	100	600	84,308	505.849,18	0,33
NIEDERLANDE 23/33	NL0015001AM2	2,500	200	0	900	100,531	904.778,98	0,59
Summe Emissionsland Niederlande							<u>8.205.857,04</u>	<u>5,37</u>
Emissionsland Portugal								
PORTUGAL 16-26	PTOTETOE0012	2,875	0	0	500	101,297	506.485,79	0,33
PORTUGAL 18-34	PTOTEWOE0017	2,250	300	0	300	94,354	283.061,14	0,19
PORTUGAL 19/29	PTOTEXOE0024	1,950	0	400	300	97,739	293.215,81	0,19
PORTUGAL 20/27	PTOTEMOE0035	0,700	400	100	800	94,287	754.299,50	0,49
PORTUGAL 20/30	PTOTELOE0028	0,475	0	600	300	87,332	261.995,45	0,17
PORTUGAL 20/35	PTOTENOE0034	0,900	100	250	800	79,144	633.151,98	0,41
PORTUGAL 23/38	PTOTEZOE0014	3,500	200	0	500	102,949	514.744,99	0,34
Summe Emissionsland Portugal							<u>3.246.954,66</u>	<u>2,12</u>
Emissionsland Slowenien								
SLOWENIEN 16-32	SI0002103602	2,250	100	0	500	95,258	476.292,00	0,31
SLOWENIEN 18-28	SI0002103776	1,000	0	0	200	93,698	187.396,00	0,12
SLOWENIEN 20/30	SI0002103966	0,275	0	0	100	86,503	86.502,50	0,06
Summe Emissionsland Slowenien							<u>750.190,50</u>	<u>0,49</u>

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
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 17-27	ES00000128P8	1,500	500	0	1.800	96,570	1.738.260,00	1,14
SPANIEN 19/35	ES0000012E69	1,850	250	1.200	2.200	86,849	1.910.677,98	1,25
SPANIEN 20/25	ES0000012F92	0,000	200	700	1.900	96,886	1.840.839,55	1,20
SPANIEN 20/26	ES0000012G91	0,000	2.100	100	4.400	94,745	4.168.780,13	2,73
SPANIEN 20/27	ES0000012G26	0,800	200	100	1.800	93,998	1.691.960,45	1,11
SPANIEN 20/30	ES0000012F76	0,500	500	200	2.100	87,194	1.831.074,00	1,20
SPANIEN 20/50	ES0000012G00	1,000	450	150	1.900	54,370	1.033.022,36	0,68
SPANIEN 21/28	ES0000012I08	0,000	300	100	1.400	90,185	1.262.587,19	0,83
SPANIEN 21/31	ES0000012H41	0,100	200	300	1.400	82,270	1.151.779,96	0,75
SPANIEN 22/29	ES0000012K53	0,800	500	100	2.200	90,349	1.987.682,33	1,30
SPANIEN 22/32	ES0000012K20	0,700	400	0	1.000	83,880	838.799,97	0,55
SPANIEN 22/43	ES0000012K95	3,450	500	150	1.600	97,058	1.552.927,98	1,02
SPANIEN 23/33	ES0000012L52	3,150	400	100	2.100	100,890	2.118.689,98	1,39
SPANIEN 23/39	ES0000012L60	3,900	250	0	1.600	104,250	1.667.993,65	1,09
Summe Emissionsland Spanien							24.795.075,53	16,22
Summe Anleihen auf Euro lautend							60.972.625,43	39,89
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							60.972.625,43	39,89

Derivate**nicht realisiertes
Ergebnis in EUR****Financial Futures auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

EURO-BUND FUTURE Mar24	FGBL070324					-159	-50.604,56	-0,03
Summe Emissionsland Deutschland							-50.604,56	-0,03
Summe Financial Futures auf Euro lautend							-50.604,56	-0,03
Summe Derivate							-50.604,56	-0,03

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						150.305.431,74	98,34
Financial Futures						-50.604,56	-0,03
Bankguthaben						1.274.302,15	0,83
Zinsenansprüche						1.320.787,32	0,86
Sonstige Abgrenzungen						-1.731,62	-0,00
Fondsvermögen						152.848.185,03	100,00

Hinweis an die Anleger:**Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0K2B6	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0K2B6	EUR	110,15

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YS95	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YS95	EUR	91,26
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0K2C4	Stück	1.003.500,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0K2C4	EUR	109,21
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YSA0	Stück	116.869,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YSA0	EUR	91,53
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A39MB6	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A39MB6	EUR	100,80
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0K2D2	Stück	259.112,430
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0K2D2	EUR	112,68
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YSB8	Stück	36.262,411
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YSB8	EUR	92,66

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.

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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Italien				
ITALIEN 19/25	IT0005386245	0,350	0	3.000
ITALIEN 23/26	IT0005556011	3,850	1.000	1.400
Emissionsland Niederlande				
NEDERLD 15-25	NL0011220108	0,250	0	1.200

Wien, im Februar 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“)).