

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2019

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....	2
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	3
Vermögensaufstellung zum 30. November 2019	4

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 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLEDER (Vorsitzender-Stv.) MMag. Ingo BLEIER (bis 31.10.2019) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (ab 13.09.2019) Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFFER Dr. Franz PRUCKNER (ab 13.09.2019) Mag. Rupert RIEDER (ab 13.09.2019) Gabriele SEMMELROCK-WERZER (ab 13.09.2019) Mag. Reinhard WALTZ (ab 13.09.2019) Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER (ab 13.09.2019) Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Wolfgang TRANDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL
Staatskommissäre	Mag. Caroline HABERFELLNER (bis 31.07.2019) Mag. Christoph Seel (ab 01.08.2019) Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA (ab 01.07.2019) Mag. Philipp VISKI-HANKA (bis 30.06.2019)
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.11.2019	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Australischer Dollar lautend	3,4	2,98
auf Britische Pfund lautend	3,5	3,07
auf Euro lautend	72,2	63,58
auf Kanadische Dollar lautend	1,2	1,02
auf Norwegische Kronen lautend	1,0	0,88
auf Schwedische Kronen lautend	3,2	2,81
auf US-Dollar lautend	26,0	22,88
Wertpapiere	110,4	97,21
Devisentermingeschäfte	-0,1	-0,07
Bankguthaben	2,6	2,29
Zinsenansprüche	0,7	0,57
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	113,6	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. November 2019

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. Juni 2019 bis 30. November 2019)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
CAMBRID.HOUS.CAP. 14/45	XS1103297849	4,250	0	0	400	131,617	617.617,61	0,54
Summe Emissionsland Großbritannien							617.617,61	0,54
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85242							617.617,61	0,54
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Australien								
STOCKLAND T.M. 14/21 MTN	XS1130340091	1,500	0	0	1.200	102,338	1.228.055,96	1,08
Summe Emissionsland Australien							1.228.055,96	1,08
Emissionsland Deutschland								
BERLIN HYP AG IS114	DE000BHYOGS9	1,125	0	0	1.000	105,302	1.053.024,52	0,93
DT.KREDITBANK IS. 16/21	DE000GRN0008	0,625	0	0	900	100,774	906.967,80	0,80
DT.KREDITBANK OPF 19/29	DE000SCB0021	0,010	400	0	400	99,690	398.760,00	0,35
Summe Emissionsland Deutschland							2.358.752,32	2,08
Emissionsland Finnland								
CITYCON OYJ 19/UND	XS2079413527	4,496	500	0	500	100,455	502.275,00	0,44
Summe Emissionsland Finnland							502.275,00	0,44
Emissionsland Frankreich								
OCCIT.REG. 18-33	FR0013367778	1,370	0	0	900	111,990	1.007.910,00	0,89
Summe Emissionsland Frankreich							1.007.910,00	0,89
Emissionsland Irland								
IRLAND 2031	IE00BFZRQ242	1,350	0	0	500	112,819	564.096,99	0,50
Summe Emissionsland Irland							564.096,99	0,50
Emissionsland Italien								
ASS.GENERALI 19/30 MTN	XS2056491587	2,124	700	0	700	101,049	707.341,59	0,62
INTESA SAN. 17/22 MTN	XS1636000561	0,875	0	0	700	101,616	711.311,98	0,63
IREN 18/25 MTN	XS1881533563	1,950	0	0	1.250	108,155	1.351.937,49	1,19
UBI BANCA 19/24 MTN	XS1979446843	1,500	0	0	800	102,249	817.992,01	0,72
Summe Emissionsland Italien							3.588.583,07	3,16

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Norwegen								
DNB BOLIGKRED. 18/25 MTN	XS1839888754	0,625	0	0	1.000	104,329	1.043.287,96	0,92
Summe Emissionsland Norwegen							1.043.287,96	0,92
Emissionsland Österreich								
HYPO VORARLG BK 17/22 MTN	XS1685589027	0,625	0	0	1.000	101,080	1.010.804,98	0,89
KOMMUNALKRED. 17/21 MTN	XS1645257590	0,375	0	0	1.000	100,589	1.005.894,01	0,89
RAIF.BK INTL 18/21 MTN	XS1852213930	0,250	0	0	1.000	100,480	1.004.800,03	0,88
RAIF.BK INTL 19/26 MTN	XS2055627538	0,375	1.000	0	1.000	99,273	992.730,03	0,87
VERBUND AG 14/24	XS1140300663	1,500	0	0	700	107,057	749.396,06	0,66
Summe Emissionsland Österreich							4.763.625,11	4,19
Emissionsland Schweden								
SVENSK.HDLSB. 18/23 MTN	XS1848875172	0,375	0	0	1.500	101,307	1.519.607,97	1,34
Summe Emissionsland Schweden							1.519.607,97	1,34
Emissionsland Spanien								
ACS.SERV.COM.EN.18/26 MTN	XS1799545329	1,875	0	0	1.200	105,973	1.271.676,00	1,12
BBVA 18/25 MTN	XS1820037270	1,375	0	0	800	104,989	839.911,98	0,74
CAIXABANK 19/24 MTN	XS2055758804	0,625	700	0	700	99,367	695.568,98	0,61
COM.AUT.VASCO 18-28	ES0000106619	1,450	0	0	1.000	108,673	1.086.729,97	0,96
TELEFON.EMI. 19/24 MTN	XS1946004451	1,069	1.500	0	1.500	103,649	1.554.735,03	1,37
Summe Emissionsland Spanien							5.448.621,96	4,80
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
RAIL TRA.IN.INVT 18/22	XS1679505070	1,625	0	0	700	102,824	719.764,51	0,63
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							719.764,51	0,63
Summe Anleihen auf Euro lautend							22.744.580,85	20,02
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Norwegen								
OSLO 15-24	N00010752702	2,350	0	0	10.000	101,386	998.431,24	0,88
Summe Emissionsland Norwegen							998.431,24	0,88
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,15453							998.431,24	0,88
Anleihen auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Niederlande								
FMO-N.FIN.-M.O. 16/23 MTN	XS1527323411	0,750	0	0	5.000	100,267	475.005,59	0,42
Summe Emissionsland Niederlande							475.005,59	0,42

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Schweden								
AB STENA M.FIN. 18-23 FLR	N00010823362	2,210	0	0	3.000	101,096	287.360,20	0,25
GOETEBORG 15/21 MTN	XS1253847815	1,455	0	0	2.000	101,991	193.269,46	0,17
GOETEBORG 18/24 MTN	XS1900629616	1,000	0	0	4.000	102,669	389.108,49	0,34
SBAB 16/21 MTN	XS1436518606	1,048	0	0	5.000	100,908	478.043,03	0,42
STOCKHOLM GEM. 16/21 MTN	XS1420355023	0,750	0	0	4.000	101,021	382.862,69	0,34
Summe Emissionsland Schweden							1.730.643,87	1,52
Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,55428							2.205.649,46	1,94
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Deutschland								
LBBW MTN.HYP.19/22	DE000LB2CJ96	2,375	1.000	0	1.500	101,120	1.375.657,54	1,21
Summe Emissionsland Deutschland							1.375.657,54	1,21
Emissionsland Finnland								
MUNICIPAL.FIN.16/21 MTN	XS1498532271	1,375	0	0	1.600	99,325	1.441.320,52	1,27
Summe Emissionsland Finnland							1.441.320,52	1,27
Emissionsland Hong Kong								
SWIRE PRO.FIN. 18/28 MTN	XS1743657683	3,500	0	0	800	104,000	754.580,08	0,66
Summe Emissionsland Hong Kong							754.580,08	0,66
Emissionsland Niederlande								
NED.WATERSCH. 18/22 REGS	XS1917719319	3,125	0	0	1.000	104,040	943.587,88	0,83
Summe Emissionsland Niederlande							943.587,88	0,83
Emissionsland Schweden								
KOMMUN.SVER. 17/21 MTN	XS1618289802	1,875	0	0	1.500	100,150	1.362.461,45	1,20
SWED.EXP.CRED. 15/20 MTN	US00254EMD12	1,875	0	0	1.500	100,020	1.360.692,91	1,20
Summe Emissionsland Schweden							2.723.154,36	2,40
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10260							7.238.300,38	6,37
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							33.804.579,54	29,76
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
A.N.Z. BKG GRP 2020 TCD	AU3CB0230100	3,250	0	0	869	101,025	538.560,36	0,47
NATL AUSTR. BK 14/21 MTN	AU3CB0226090	4,000	0	0	1.400	105,630	907.195,88	0,80
Summe Emissionsland Australien							1.445.756,24	1,27
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,63010							1.445.756,24	1,27

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Anleihen auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Dänemark								
ORSTED 19/27 MTN	XS1997070781	2,125	0	0	250	103,960	304.896,65	0,27
Summe Emissionsland Dänemark							304.896,65	0,27
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR.INV.BK 14/20 MTN	XS1051861851	2,250	0	0	700	100,391	824.402,29	0,73
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							824.402,29	0,73
Emissionsland Großbritannien								
ANGLIAN W.S.F. 18/29 MTN	XS1895640404	2,750	0	0	400	107,950	506.558,14	0,45
TRANSP.F.LONDON 15/25 MTN	XS1222743061	2,125	0	0	1.000	104,927	1.230.930,79	1,08
Summe Emissionsland Großbritannien							1.737.488,93	1,53
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85242							2.866.787,87	2,52
Anleihen auf Euro lautend								
Emittent Afrikanische Entwicklungsbank								
AFR. DEV. BK 18/28 MTN	XS1824248626	0,875	0	0	840	108,076	907.838,40	0,80
Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank							907.838,40	0,80
Emissionsland Australien								
A.N.Z.BKG.GR 19/29 FLR	XS2082818951	1,125	1.200	0	1.200	100,125	1.201.500,00	1,06
Summe Emissionsland Australien							1.201.500,00	1,06
Emissionsland Belgien								
FLAEM.GEM.19/44 MTN	BE0001790444	1,500	800	0	1.500	115,881	1.738.221,02	1,53
KBC GROEP 18/23 MTN	BE0002602804	0,875	0	0	700	102,624	718.368,01	0,63
Summe Emissionsland Belgien							2.456.589,03	2,16
Emissionsland Dänemark								
ORSTED 17/29 MTN	XS1721760541	1,500	0	0	500	109,919	549.597,02	0,48
ORSTED 2017/3017 FLR	XS1720192696	2,250	1.000	0	1.000	104,000	1.040.000,00	0,92
VESTAS WIND SYSTEMS 15/22	XS1197336263	2,750	0	0	600	105,055	630.330,00	0,55
Summe Emissionsland Dänemark							2.219.927,02	1,95
Emissionsland Deutschland								
BAYWA AG NTS 19/24	XS2002496409	3,125	1.000	0	1.000	106,885	1.068.850,00	0,94
COBA 18/23 S.915	DE000CZ40NG4	1,250	0	0	1.300	102,945	1.338.285,00	1,18
LBBW MTN GREEN BD.17/21	DE000LB1M214	0,200	0	0	700	100,381	702.668,42	0,62
OTTO GCKG MTN 19/26	XS1979274708	2,625	800	0	800	103,910	831.280,00	0,73
Summe Emissionsland Deutschland							3.941.083,42	3,47

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR.INV.BK 14/26 MTN	XS1107718279	1,250	0	0	400	110,985	443.940,00	0,39
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							443.940,00	0,39
Emissionsland Finnland								
NORDEA BANK 19/26 MTN	XS2003499386	0,375	0	0	1.000	100,824	1.008.244,02	0,89
Summe Emissionsland Finnland							1.008.244,02	0,89
Emissionsland Frankreich								
ACT.LOG.SER. 19/34 MTN	FR0013457058	0,500	600	0	600	99,740	598.439,99	0,53
AGENCE FSE DEV. 14/24 MTN	XS1111084718	1,375	0	0	800	107,395	859.163,21	0,76
BNP PARIBAS 18/24 MTN	XS1808338542	1,000	0	0	1.000	103,041	1.030.410,00	0,91
BNP PARIBAS 19/26 FLR MTN	FR0013465358	0,500	500	0	500	100,180	500.900,00	0,44
BPCE 15/22 MTN	FR0013067170	1,125	0	0	500	103,462	517.310,98	0,46
BPCE 18/23 MTN	FR0013367406	0,625	0	0	1.300	102,111	1.327.437,84	1,17
CNP ASSURANC 19/50FLR MTN	FR0013463775	2,000	600	0	600	100,765	604.590,00	0,53
COVIVIO 16/26	FR0013170834	1,875	0	0	800	108,416	867.328,00	0,76
COVIVIO 19/31	FR0013447232	1,125	1.000	0	1.000	102,128	1.021.284,03	0,90
ICADE S.A. 17/27	FR0013281755	1,500	0	0	800	106,368	850.940,79	0,75
ILE DE FRANCE, REG. 15-27	FR0012685691	0,625	0	0	600	104,492	626.954,41	0,55
ILE DE FRANCE, REG. 18-33	FR0013343175	1,375	0	0	700	113,572	795.006,82	0,70
LA POSTE 18/28 MTN	FR0013384567	1,450	0	0	600	108,646	651.876,02	0,57
PARIS 15-31 MTN	FR0013054897	1,750	0	0	1.100	115,998	1.275.982,38	1,12
R.A.T.P. 17/27 MTN	FR0013264488	0,875	0	0	800	106,341	850.728,02	0,75
SNCF RESEAU 16/31 MTN	XS1514051694	1,000	0	0	700	107,470	752.291,40	0,66
SNCF RESEAU 19/36 MTN	XS2022425024	0,750	1.500	0	1.500	101,711	1.525.667,96	1,34
SOC.GR.PARIS 19/34 MTN	FR0013409612	1,125	0	0	600	109,856	659.136,02	0,58
URW 15/25 MTN	XS1218319702	1,000	0	0	700	104,240	729.678,59	0,64
Summe Emissionsland Frankreich							16.045.126,46	14,12
Emissionsland Großbritannien								
RENEWI 15/22	XS1238024035	3,650	0	0	500	103,224	516.120,00	0,45
SSE PLC 18/27 MTN	XS1875284702	1,375	0	0	1.500	106,018	1.590.266,99	1,40
VODAFONE GRP 19/26 MTN	XS2002017361	0,900	0	0	500	102,920	514.599,00	0,45
Summe Emissionsland Großbritannien							2.620.985,99	2,31
Emissionsland Italien								
TERNA R.E.N. 18/23 MTN	XS1858912915	1,000	0	0	1.200	103,149	1.237.791,13	1,09
Summe Emissionsland Italien							1.237.791,13	1,09
Emissionsland Kanada								
ROYAL BK CDA 19/24 MTN	XS1989375412	0,250	0	0	1.000	100,151	1.001.508,03	0,88
Summe Emissionsland Kanada							1.001.508,03	0,88

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Republik Korea								
SHINHAN BK 19/24 MTN	XS2058731717	0,250	800	0	800	99,710	797.679,99	0,70
Summe Emissionsland Republik Korea							797.679,99	0,70
Emissionsland Litauen								
LIETUVOS ENERG. 17/27 MTN	XS1646530565	2,000	0	0	1.000	108,203	1.082.030,03	0,95
Summe Emissionsland Litauen							1.082.030,03	0,95
Emissionsland Luxemburg								
PROLOGIS INTL FD.II 18/28	XS1789176846	1,750	0	0	750	107,240	804.299,99	0,71
Summe Emissionsland Luxemburg							804.299,99	0,71
Emissionsland Niederlande								
ABN AMRO BANK 18/25 MTN	XS1808739459	0,875	0	0	1.400	103,491	1.448.871,19	1,28
ALLIANDER 16/26	XS1400167133	0,875	0	0	600	104,828	628.965,59	0,55
CO. RABOBANK 19/26 MTN	XS2068969067	0,250	800	0	800	99,223	793.780,82	0,70
DE VOLKSBK NV 19/24 MTN	XS2052503872	0,010	1.500	0	1.500	99,088	1.486.319,96	1,31
ING GROEP 18/30 MTN	XS1909186451	2,500	0	0	1.000	118,050	1.180.500,03	1,04
INNOGY FINANCE 17/27 MTN	XS1702729275	1,250	0	0	1.000	106,276	1.062.763,98	0,94
NED.WATERSCH. 17/32 MTN	XS1626191792	1,250	0	0	600	112,630	675.779,98	0,59
POSTNL 19/26	XS2047619064	0,625	400	0	400	99,789	399.156,00	0,35
STEDIN HLDG. 19/29 MTN	XS2079678400	0,500	1.000	0	1.000	100,050	1.000.500,00	0,88
TENNET HOLDING 17/UND.FLR	XS1591694481	2,995	0	0	800	106,384	851.072,02	0,75
TENNET HOLDING 18/34 MTN	XS1828037827	2,000	0	0	1.000	116,445	1.164.446,03	1,03
Summe Emissionsland Niederlande							10.692.155,60	9,41
Emissionsland Norwegen								
SPAREBANK 1 19/26	XS2051032444	0,125	1.500	0	1.500	98,131	1.471.964,96	1,30
SPAREBK 1 BOLIG.18/25 MTN	XS1760129608	0,500	0	0	800	103,541	828.326,42	0,73
Summe Emissionsland Norwegen							2.300.291,38	2,02
Emissionsland Spanien								
ADIF-ALTA VE. 17-23	ES0200002022	0,800	0	0	700	102,684	718.785,21	0,63
Summe Emissionsland Spanien							718.785,21	0,63
Summe Anleihen auf Euro lautend							49.479.775,70	43,56
Anleihen auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
QUEBEC PROV. 17/22	CA748148RW51	1,650	0	0	1.700	99,647	1.156.684,40	1,02
Summe Emissionsland Kanada							1.156.684,40	1,02
Summe Anleihen auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,46453							1.156.684,40	1,02

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Anleihen auf Schwedische Kronen lautend								
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR. INV.BK 12/23 MTN	XS0852107266	2,750	0	0	9.500	109,420	984.899,02	0,87
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							984.899,02	0,87
Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,55428							984.899,02	0,87
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emittent Asiatische Entwicklungsbank								
ASIAN DEV. BK 15/25	US045167CY77	2,125	0	0	1.500	101,876	1.385.947,51	1,22
ASIAN DEV. BK 18/28 MTN	US045167EJ82	3,125	0	0	1.000	110,387	1.001.147,89	0,88
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							2.387.095,40	2,10
Emissionsland Australien								
NATL AUSTR. BK 2023 MTN	US63254ABA51	3,625	1.000	0	2.000	104,896	1.902.703,32	1,67
Summe Emissionsland Australien							1.902.703,32	1,67
Emissionsland Cayman Inseln								
CAPITAL ENVIRO.HLDG 18/21	XS1867060722	5,625	0	0	1.000	103,305	936.921,82	0,82
Summe Emissionsland Cayman Inseln							936.921,82	0,82
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR.INV.BK 14/24	US298785GQ39	2,500	0	0	1.400	103,669	1.316.307,59	1,16
EIB EUR.INV.BK 18/25 MTN	XS1811852109	2,875	0	0	1.500	106,050	1.442.726,28	1,27
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							2.759.033,87	2,43
Emittent Inter-Amerikanische Entwicklungsbank								
INTER-AMER.DEV.BK 2022	US4581X0DD79	3,000	0	0	1.500	103,606	1.409.472,13	1,24
Summe Emittent Inter-Amerikanische Entwicklungsbank							1.409.472,13	1,24
Emissionsland Luxemburg								
KLABIN FINANCE 17/27 REGS	USL5828LAB55	4,875	0	0	700	103,609	657.777,64	0,58
Summe Emissionsland Luxemburg							657.777,64	0,58
Emissionsland Niederlande								
FMO NED.M.O. 19/24 MTN	XS1953035844	2,750	0	0	1.000	103,870	942.046,07	0,83
ING GROEP 18/26 MTN REGS	USN4580HAA51	4,625	700	0	1.700	109,747	1.692.090,51	1,49
NED.WATERSCH. 16/26 REGS	XS1386139841	2,375	0	0	1.500	103,040	1.401.777,62	1,23
Summe Emissionsland Niederlande							4.035.914,20	3,55

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
Emittent Nordische Investitionsbank								
NORDIC INV.BK 14/21 MTN	US65562QAW50	2,250	0	0	1.500	100,768	1.370.862,60	1,21
Summe Emittent Nordische Investitionsbank							1.370.862,60	1,21
Emissionsland Norwegen								
KOMMUNALBK 15/25 MTN REGS	XS1188118100	2,125	0	0	1.700	101,800	1.569.562,85	1,38
Summe Emissionsland Norwegen							1.569.562,85	1,38
Emissionsland USA								
STARBUCKS 16/26	US855244AK58	2,450	0	0	1.500	100,820	1.371.579,18	1,21
Summe Emissionsland USA							1.371.579,18	1,21
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10260							18.400.923,01	16,20
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							74.334.826,24	65,43
Neuemission								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Philippinen								
RIZAL COMM.B 19/24 MTN	XS2044291974	3,000	400	0	400	98,438	357.110,47	0,31
Summe Emissionsland Philippinen							357.110,47	0,31
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10260							357.110,47	0,31
Summe Neuemission							357.110,47	0,31
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
NSW TREASURY 19/25	AU3SG0002025	1,250	1.500	0	1.500	100,916	928.617,88	0,82
WESTPAC BKG 2021	AU3CB0237683 1)	3,100	700	0	1.600	102,859	1.009.680,10	0,89
Summe Emissionsland Australien							1.938.297,98	1,71
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,63010							1.938.297,98	1,71
Summe Nicht notierte Wertpapiere							1.938.297,98	1,71
Devisentermingeschäfte							nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
FXF SPEST EUR/GBP 16.01.2020	FXF_TAX_3447972				2.235.396		-107.442,93	-0,09
FXF SPEST EUR/USD 16.01.2020	FXF_TAX_3447970				4.544.901		22.682,32	0,02
Summe Emissionsland Österreich							-84.760,61	-0,07
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							-84.760,61	-0,07
Summe Devisentermingeschäfte							-84.760,61	-0,07

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	110.434.814,23	97,21
Devisentermingeschäfte	-84.760,61	- 0,07
Bankguthaben	2.601.786,53	2,29
Zinsenansprüche	652.196,87	0,57
Sonstige Abgrenzungen	-2.939,97	- 0,00
Fondsvermögen	113.601.097,05	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1EK48	Stück	1.002.704,534
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1EK48	EUR	104,41
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28E47	Stück	37,913
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A28E47	EUR	101,85
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1EK55	Stück	20.057,905
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1EK55	EUR	104,46
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A28K23	Stück	66.769,544
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A28K23	EUR	101,93

1) Kurs beinhaltet Zinsabgrenzungen.

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.

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 Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
LAND NRW MTN.LSA R.1407	DE000NRW0JF6	0,125	0	800
Emissionsland Italien				
HERA 14/24 MTN	XS1084043451	2,375	0	700
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
SNCF RESEAU 19/29 MTN	XS1938381628	0,875	0	1.500
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
OTTO GCKG MTN 19/26	XS2049548873	2,625	800	800

Wien, im Dezember 2019

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter www.signaturpruefung.gv.at geprüft werden.
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).