

# **ERSTE TARGET**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2021

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2021 .....	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) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER 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. Walter MEGNER Mag. Christoph SEEL
<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 ERSTE TARGET Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 31.08.2021 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2021	
	Mio. Euro	%
Indezertifikate		
auf Euro lautend	0,9	2,51
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	33,5	94,89
auf US-Dollar lautend	0,6	1,65
Wertpapiere	35,0	99,05
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,01
Bankguthaben	0,3	0,97
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	35,3	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2021 bis 31.08.2021)

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>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Indezertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Jersey</b>							
WITR MET.SEC.DZ09/UN.XAU	DE000A1DCTL3	6.000	7.000	6.000	147,700	886.200,00	2,51
Summe Emissionsland Jersey						886.200,00	2,51
Summe Indezertifikate auf Euro lautend						886.200,00	2,51
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						886.200,00	2,51
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	17	12	9	216.466,827	1.948.201,44	5,51
Summe Emissionsland Frankreich						1.948.201,44	5,51
<b>Emissionsland Irland</b>							
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	15.565	1.254	14.311	48,013	687.114,04	1,94
ISHSV.MSCI W.EUR HGD ACC	IE00B441G979	77.340	70.300	72.540	74,985	5.439.411,90	15,39
NEUB.BER.-E.M.EQ.INS.A.EO	IE00B3SRML86	25.275	18.100	25.475	12,110	308.502,25	0,87
Summe Emissionsland Irland						6.435.028,19	18,21
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
AGIF-A.EO INF-LKD BD WTEO	LU0988443767	2.500	1.093	1.407	1.244,420	1.750.898,94	4,95
BNPPIC-EO 1D ST VNAV IC	LU0094219127	19.021	13.721	8.800	137,519	1.210.166,54	3,42
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	353	110	593	1.504,720	892.298,96	2,52
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	2.413	1.623	1.390	1.050,390	1.460.042,10	4,13
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	2.971	5.619	6.052	117,580	711.594,16	2,01
JPM LIQ.-EO L.VNAV W ACC	LU1540979611	325	197	193	9.739,120	1.879.650,16	5,32
JPM-EGSD.B JPMEGSDB CAEO	LU0408877768	0	272.579	137.421	11,290	1.551.483,09	4,39
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	124	220	124	7.207,860	893.774,64	2,53
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	140.221	9.779	27,345	267.407,73	0,76
SS WO.ESG SC.IN.EQ.F.IEOH	LU1949801242	196.271	148.000	198.271	14,196	2.814.635,29	7,96
Summe Emissionsland Luxemburg						13.431.951,61	38,00
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ERST.BD CHINA EO R01	AT0000A27ZR9	6.895	355	6.540	108,180	707.497,20	2,00
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	6.085	2.186	9.299	191,100	1.777.038,90	5,03

## ERSTE TARGET

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	2.517	6.046	5.071	175,500	889.960,50	2,52
ERSTE BD EO RENT R01TEO	AT0000812854	0	18.512	9.488	162,250	1.539.428,00	4,36
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	6.598	100	6.498	161,410	1.048.842,18	2,97
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	14.290	10.855	3.435	177,360	609.231,60	1,72
ERSTE BD USA COR.D01TEO	AT0000A1Y364	6.228	250	5.978	143,280	856.527,84	2,42
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	4.525	820	8.705	202,740	1.764.851,70	4,99
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	144	945	6.299	138,870	874.742,13	2,47
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	0	24.362	12.338	134,450	1.658.844,10	4,69
Summe Emissionsland Österreich						11.726.964,15	33,18
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						33.542.145,39	94,89

### Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

#### Emissionsland Luxemburg

UBSLFS-MSCI EM DLAD	LU0480132876	5.811	4.351	5.460	125,980	582.973,81	1,65
Summe Emissionsland Luxemburg						582.973,81	1,65
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17990						582.973,81	1,65
Summe Investmentzertifikate						34.125.119,20	96,54

### Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes  
Ergebnis in EUR

#### Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

#### Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/USD 15.10.2021	FXF_TAX_3456895			897.211		-8.948,12	-0,03
FXF SPEST EUR/USD 15.10.2021	FXF_TAX_3457014			-901.494		4.661,48	0,01
Summe Emissionsland Österreich						-4.286,64	-0,01
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						-4.286,64	-0,01
Summe Devisentermingeschäfte						-4.286,64	-0,01

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		35.011.319,20	99,05
Devisentermingeschäfte		-4.286,64	-0,01
Bankguthaben		342.153,47	0,97
Sonstige Abgrenzungen		-2.315,44	-0,01
Fondsvermögen		35.346.870,59	100,00

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A043V8	Stück	85.216,298
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A043V8	EUR	91,75
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A043W6	Stück	240.802,754
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A043W6	EUR	114,31

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	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentzertifikate</b>			
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Irland</b>			
VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH	IE00BZ04LQ92	0	13.000

---

## ERSTE TARGET

---

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Emissionsland Österreich</b>			
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	0	9.000
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	0	13.200

Wien, im September 2021

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“)).