

SMART VOLATILITY PLUS

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 WALTL (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 Anteilssinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des SMART VOLATILITY PLUS 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	8,9	89,39
Wertpapiere	8,9	89,39
Financial Futures	-0,0	-0,30
Bankguthaben	1,1	11,34
Zinsenansprüche	0,0	0,05
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,47
Fondsvermögen	10,0	100,00

Angaben zur erfolgsbezogenen Vergütung (Performance Fee)

ISIN	Bezeichnung	Währung	absoluter Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	prozentualer Anteil am NAV zum Stichtag
AT0000A2SRF1	SMART VOLATILITY PLUS T02 I01 EUR	EUR	0,00	0,000
AT0000A2SRH7	SMART VOLATILITY PLUS T03 I02 EUR	EUR	-35.052,33	0,448
AT0000A2SRK1	SMART VOLATILITY PLUS T01 R01 EUR	EUR	-4.230,96	0,468
AT0000A2SRG9	SMART VOLATILITY PLUS V02 I01 EUR	EUR	0,00	0,000
AT0000A2SRJ3	SMART VOLATILITY PLUS V03 I02 EUR	EUR	-6.289,81	0,579
AT0000A2SRL9	SMART VOLATILITY PLUS V01 R01 EUR	EUR	-1.216,26	0,728

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 Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
FRANKREICH 23/24 ZO	FR0127613505	0,000	0	0	400	99,800	399.200,00	4,00
Summe Emissionsland Frankreich							<u>399.200,00</u>	<u>4,00</u>
Emissionsland Österreich								
OESTERREICH 23/24 ZO	AT0000A360U8	0,000	400	0	400	99,133	396.532,00	3,97
OESTERREICH 24/24 ZO	AT0000A38NL5	0,000	200	0	200	98,264	196.528,00	1,97
Summe Emissionsland Österreich							<u>593.060,00</u>	<u>5,94</u>
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 23/24 ZO	ES0L02403084	0,000	500	0	500	99,635	498.175,25	4,99
Summe Emissionsland Spanien							<u>498.175,25</u>	<u>4,99</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>1.490.435,25</u>	<u>14,93</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>1.490.435,25</u>	<u>14,93</u>
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BRD USCHAT.AUSG.23/03	DE000BU0E022	0,000	400	0	400	99,799	399.196,00	4,00
BRD USCHAT.AUSG.23/04	DE000BU0E030	0,000	400	0	400	99,506	398.024,00	3,99
BRD USCHAT.AUSG.23/05	DE000BU0E048	0,000	400	0	400	99,232	396.928,00	3,98
BRD USCHAT.AUSG.23/06	DE000BU0E055	0,000	500	0	500	98,956	494.780,00	4,96
BRD USCHAT.AUSG.23/07	DE000BU0E063	0,000	400	0	400	98,620	394.480,00	3,95
BRD USCHAT.AUSG.23/08	DE000BU0E071	0,000	400	0	400	98,376	393.504,00	3,94
Summe Emissionsland Deutschland							<u>2.476.912,00</u>	<u>24,82</u>
Emissionsland Frankreich								
FRANKREICH 23/24 ZO	FR0127613513	0,000	0	0	400	99,490	397.960,00	3,99
FRANKREICH 23/24 ZO	FR0127921064	0,000	400	0	400	99,219	396.874,66	3,98
FRANKREICH 23/24 ZO	FR0127921072	0,000	400	0	400	98,933	395.732,00	3,97
FRANKREICH 23/24 ZO	FR0127921080	0,000	400	0	400	98,655	394.620,10	3,95
FRANKREICH 23/24 ZO	FR0127921312	0,000	300	0	300	98,405	295.215,00	2,96
Summe Emissionsland Frankreich							<u>1.880.401,76</u>	<u>18,84</u>

SMART VOLATILITY PLUS

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 Niederlande								
NEDERLD 14-24	NL0010733424	2,000	300	0	300	99,290	297.870,00	2,98
NIEDERLANDE 23/24 ZO	NL0015001MS4	0,000	400	0	400	99,725	398.900,64	4,00
NIEDERLANDE 23/24 ZO	NL00150010M3	0,000	400	0	400	99,430	397.721,04	3,99
NIEDERLANDE 23/24 ZO	NL0015001S60	0,000	300	0	300	99,095	297.285,03	2,98
Summe Emissionsland Niederlande							<u>1.391.776,71</u>	<u>13,95</u>
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 23/24 ZO	ES0L02404124	0,000	500	0	500	99,287	496.433,25	4,97
SPANIEN 23/24 ZO	ES0L02405105	0,000	400	0	400	98,985	395.939,80	3,97
SPANIEN 23/24 ZO	ES0L02406079	0,000	300	0	300	98,729	296.187,71	2,97
SPANIEN 23/24 ZO	ES0L02407051	0,000	500	0	500	98,457	492.286,10	4,93
Summe Emissionsland Spanien							<u>1.680.846,86</u>	<u>16,84</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>7.429.937,33</u>	<u>74,45</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							<u>7.429.937,33</u>	<u>74,45</u>

Derivate

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Financial Futures auf US-Dollar lautend

Emissionsland USA

CBOE VIX FUTURE Feb24	VX140224					-56	-29.565,94	-0,30
Summe Emissionsland USA							<u>-29.565,94</u>	<u>-0,30</u>
Summe Financial Futures auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08625							<u>-29.565,94</u>	<u>-0,30</u>
Summe Derivate							<u>-29.565,94</u>	<u>-0,30</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere							8.920.372,58	89,39
Financial Futures							-29.565,94	-0,30
Bankguthaben							1.131.281,79	11,34
Zinsenansprüche							4.759,45	0,05
Sonstige Abgrenzungen							-47.158,65	-0,47
Fondsvermögen							<u>9.979.689,23</u>	<u>100,00</u>

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRK1	Stück	8.226,961
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRK1	EUR	109,79
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRF1	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRF1	EUR	111,70
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRH7	Stück	70.452,384
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2SRH7	EUR	111,04
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRL9	Stück	1.500,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRL9	EUR	111,36

Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRG9	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRG9	EUR	111,75
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRJ3	Stück	9.696,006
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2SRJ3	EUR	111,99

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 Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
BRD USCHAT.AUSG.23/02	DE000BU0E006	0,000	0	2.400

SMART VOLATILITY PLUS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Niederlande				
NEDERLD 17-24	NL0012650469	0,000	0	700
NIEDERLANDE 23/23 ZO	NL0015001DN4	0,000	0	300
NIEDERLANDE 23/23 ZO	NL0015001F08	0,000	0	300
NIEDERLANDE 23/23 ZO	NL0015001GL1	0,000	0	300
NIEDERLANDE 23/24 ZO	NL0015001L75	0,000	300	300
Emissionsland Österreich				
OESTERR. 13/23	AT0000A105W3	1,750	0	2.300
OESTERREICH 23/24 ZO	AT0000A33LE5	0,000	500	500
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
FRANKREICH 23/23 ZO	FR0127613489	0,000	0	400
FRANKREICH 23/23 ZO	FR0127921155	0,000	0	400
FRANKREICH 23/23 ZO	FR0127921171	0,000	0	400
FRANKREICH 23/23 ZO	FR0127921189	0,000	0	300

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“)).