

Global Flexible Strategy Fund 2

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2021

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2021.....	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) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) (bis 31.10.2021) 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 WATTL 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 Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER Mag. Christoph SEEL (bis 30.11.2021)
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des Global Flexible Strategy Fund 2 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 31.12.2021 vorzulegen.

Für den 27. Oktober 2021 konnte aufgrund eines technischen Problems die Berechnung des Rechenwerts nicht durchgeführt werden. Daher war die Ausgabe- und Rücknahme von Anteilscheinen vorübergehend ausgesetzt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2021 Mio. US-Dollar	%
Anleihen		
auf US-Dollar lautend	17,6	95,82
Wertpapiere	17,6	95,82
Bankguthaben	0,5	2,67
Zinsenansprüche	0,3	1,51
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	18,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2021 bis 31.12.2021)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
ALFA BOND ISS. 16/UND.FLR	XS1513741311	8,000	0	0	1.600	99,880	1.598.080,00	8,70
SOVCOM CAP.20/UND.FLRREGS	XS2113968148	7,750	0	0	800	100,696	805.568,00	4,38
VTB EURASIA 12/UND. REGS	XS0810596832	9,500	200	0	1.600	104,019	1.664.300,00	9,06
Summe Emissionsland Irland							4.067.948,00	22,14
Emissionsland Italien								
UNICREDIT 14/UND. FLR	XS1046224884	8,000	600	0	600	109,625	657.750,00	3,58
Summe Emissionsland Italien							657.750,00	3,58
Emissionsland Luxemburg								
EURASIA CAP. 19/UND. MTN	XS2075963293	8,800	0	0	800	101,638	813.106,00	4,42
Summe Emissionsland Luxemburg							813.106,00	4,42
Emissionsland Niederlande								
CREDIT EUROPE BK 17/27FLR	XS1706923148	7,250	0	0	660	99,500	656.700,00	3,57
Summe Emissionsland Niederlande							656.700,00	3,57
Emissionsland Norwegen								
DNB BANK 16/UND. FLR	XS1506066676	6,500	0	0	800	101,375	811.000,00	4,41
Summe Emissionsland Norwegen							811.000,00	4,41
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							7.006.504,00	38,13
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							7.006.504,00	38,13
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Deutschland								
COBA ANL.19/UNBEFR.	XS2024502960	7,000	0	0	800	107,470	859.760,00	4,68
DT.BANK ANL.14/UNBEFR.	US251525AN16	7,500	0	0	600	108,855	653.130,00	3,55
NORDLB IS.S.1748 DL	XS1055787680	6,250	0	0	800	103,714	829.710,63	4,51
Summe Emissionsland Deutschland							2.342.600,63	12,75
Emissionsland Frankreich								
BNP PARIBAS 17/UND. FLR	USF1R15XK771	5,125	0	0	800	103,920	831.360,00	4,52

Global Flexible Strategy Fund 2

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
CREDIT AGRI. 14/UND. REGS	USF22797RT78	7,875	0	0	600	109,695	658.170,00	3,58
SOC GENERALE 18/UND. FLR	USF84914CU62	7,375	0	0	1.600	107,135	1.714.160,00	9,33
Summe Emissionsland Frankreich							<u>3.203.690,00</u>	<u>17,43</u>
Emissionsland Großbritannien								
LLOYDS BKG GRP 14/UND FLR	US539439AG42	7,500	200	0	1.600	110,015	1.760.240,00	9,58
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>1.760.240,00</u>	<u>9,58</u>
Emissionsland Irland								
TCS FINANCE 17/UND. FLR	XS1631338495	9,250	0	0	800	103,732	829.852,00	4,52
Summe Emissionsland Irland							<u>829.852,00</u>	<u>4,52</u>
Emissionsland Niederlande								
ABN AMRO BANK 11/22 MTN	XS0619547838	6,250	0	0	800	101,725	813.800,00	4,43
Summe Emissionsland Niederlande							<u>813.800,00</u>	<u>4,43</u>
Emissionsland Polen								
POLEN 11/22	US857524AB80	5,000	0	0	800	101,070	808.560,00	4,40
Summe Emissionsland Polen							<u>808.560,00</u>	<u>4,40</u>
Emissionsland Schweiz								
CRED.SUISSE GRP 18-UND.	USH3698DBW32	7,500	0	0	800	105,590	844.720,00	4,60
Summe Emissionsland Schweiz							<u>844.720,00</u>	<u>4,60</u>
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							<u>10.603.462,63</u>	<u>57,70</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							<u>10.603.462,63</u>	<u>57,70</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	17.609.966,63	95,82
Bankguthaben	491.274,55	2,67
Zinsenansprüche	277.455,35	1,51
Sonstige Abgrenzungen	-1.388,51	-0,01
Fondsvermögen	18.377.308,02	100,00

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	102,07
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2PDL5	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2PDL5	USD	102,07
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2PDM3	Stück	180.042,088
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2PDM3	USD	102,07

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
------------------------	-----------------	----------	---	----------------------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Anleihen auf US-Dollar lautend

Emissionsland Schweiz

UBS GROUP 16/UND. FLR	CH0331455318	0,000	0	800
-----------------------	--------------	-------	---	-----

Wien, im Jänner 2022

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“)).