

ESPA PORTFOLIO BALANCED 30

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2018/19

Inhaltsübersicht

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

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 SCHAUFLER (Vorsitzender-Stv.) MMag. Ingo BLEIER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Martin SIMHANDL (bis 22.02.2019) Mag. Gerald WEBER (ab 22.02.2019) vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Wolfgang TRAINDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF (ab 15.12.2018) Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL
Staatskommissäre	Mag. Caroline HABERFELLNER Mag. Philipp VISKI-HANKA
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 ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 1. November 2018 bis 30. April 2019 vorzulegen.

Die bisherige Verwaltungsgesellschaft, ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., wurde mit der Eintragung der Verschmelzung im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien am 03.11.2018 mit Wirkung zum 31.12.2017 auf die Erste Asset Management GmbH verschmolzen, welche ab diesem Zeitpunkt die Verwaltungsgesellschaft des ESPA PORTFOLIO BALANCED 30 ist.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	30. April 2019		31. Oktober 2018	
	Mio. EURO	%	Mio. EURO	%
Investmentzertifikate lautend auf				
Britische Pfund	-	-	3,7	1,18
EURO	252,0	80,54	256,5	81,57
Japanische Yen	-	-	2,9	0,92
US-Dollar	59,7	19,08	50,4	16,03
Wertpapiervermögen	311,7	99,62	313,6	99,71
Devisentermingeschäfte	- 0,2	- 0,06	- 0,3	- 0,08
Dividendenansprüche	-	-	0,3	0,10
Bankguthaben	1,4	0,44	0,9	0,28
Sonstige Abgrenzungen	- 0,0	- 0,00	- 0,0	- 0,00
Fondsvermögen	312,9	100,00	314,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. November 2018 bis 30. April 2019)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
IS.S.E.600 HEA.C.U.ETF A.	DE000A0Q4R36	20.788	0	20.788	77,710	1.615.435,48	0,52
LBBW RS FLEX I	DE000A2DU032	0	0	19.910	90,180	1.795.483,80	0,57
Summe Emissionsland Deutschland						3.410.919,28	1,09

ESPA PORTFOLIO BALANCED 30

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Frankreich							
AMUNDI CASH INSTIT. SRI C	FR0007435920	74	0	74	218.614,568	16.177.915,25	5,17
H2O ADAGIO PART I(C)4DEC.	FR0010929794	0	3	36	73.412,390	2.642.846,04	0,84
Summe Emissionsland Frankreich						18.820.761,29	6,01
Emissionsland Irland							
INRIS CFM DIVERSIF. IE0	IE00BSPL3L55	0	1.072	18.500	102,050	1.887.925,00	0,60
ISHSIV-E.MSCI USA VAL.FA.	IE00BD1F4M44	90.185	440.274	279.974	5,979	1.673.964,55	0,53
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	102.991	592.346	278.025	5,774	1.605.316,35	0,51
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	0	0	10.309	126,235	1.301.351,46	0,42
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	0	16.220	107,728	1.747.349,78	0,56
SSGA S.E.E.II-M.EU.CON.D.	IE00BKWQ0C77	36.489	22.792	13.697	120,720	1.653.501,84	0,53
SSGA S.E.E.II-M.EU.CON.S.	IE00BKWQ0D84	8.740	22.673	8.740	192,760	1.684.722,40	0,54
UBS(IRL)-EQ.OP. EQPFACC	IE00B841P542	0	0	16.962	114,640	1.944.523,68	0,62
Summe Emissionsland Irland						13.498.655,06	4,31
Emissionsland Luxemburg							
AB S.I-S.ABS.ALPH.P.IAE0H	LU0736560011	0	0	100.478	20,640	2.073.865,92	0,66
AGIF-A.EO INF-LKD BD WTEO	LU0988443767	225	643	11.296	1.111,020	12.550.081,92	4,01
B.S.F.-B.EO ABS.RET.I2 EO	LU0776931064	0	900	22.209	141,020	3.131.913,18	1,00
BLACKR.ST.A.D.E.A.R.I2EOH	LU1323999489	0	0	7.500	101,990	764.925,00	0,24
BLUEBAY-GL.SOV.OP.IEOPERF	LU1542977407	0	0	242	97,420	23.599,02	0,01
BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF	LU1542978124	0	0	38.134	95,830	3.654.381,22	1,17
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	11.400	554	10.846	1.445,340	15.676.157,64	5,01
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	8.500	1.000	14.518	1.063,630	15.441.977,11	4,93
DB PL.IV-SYS.AL.P.I1C-E	LU0462954396	0	0	21.784	133,040	2.898.143,36	0,93
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	6.000	180.425	73.403	106,810	7.840.174,43	2,51
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	8.237	140.000	12,660	1.772.400,00	0,57
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	49.799	34.434	114.119	16,610	1.895.516,59	0,61
MLIS-MW TOPS MKT NTR.BAEO	LU0333226826	0	0	16.946	136,910	2.320.076,86	0,74
PARV.-EQ.EU.SM.CAP C.I EO	LU0212179997	1.465	4.221	12.560	261,110	3.279.541,60	1,05
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	3.571	4.483	16.567	160,330	2.656.187,11	0,85
SCHROD.GAIA-EGER.EQ.CAEO	LU0463469121	0	800	16.962	205,790	3.490.609,98	1,12
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	12.020	52.481	635.506	24,797	15.758.642,28	5,04
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	290.183	9.377	280.806	11,811	3.316.543,50	1,06
Summe Emissionsland Luxemburg						98.544.736,72	31,49
Emissionsland Österreich							
ERST.BD DANUBIA EURR01TEO	AT0000812946	69.352	0	69.352	135,250	9.379.858,00	3,00
ESPA BD EU.RE.EURD01TEO	AT0000A1Y9Y6	2.982	13.641	146.126	103,100	15.065.590,60	4,81
ESPA BD USA H.Y.EURR01TEO	AT0000637491	2.500	125.964	41.624	187,710	7.813.241,04	2,50
ESPA MORTGAGE EURR01TEO	AT0000700786	2.931	8.096	103.022	137,260	14.140.799,72	4,52
T 1750 T	AT0000A04FZ3	0	10.319	84.400	104,330	8.805.452,00	2,81
T 1751	AT0000A0DEH1	0	8.428	80.000	110,650	8.852.000,00	2,83
T 1851 T	AT0000A0K2C4	1.684	7.088	82.489	122,450	10.100.778,05	3,23
T 1852 T	AT0000A0K2G5	1.756	7.340	85.246	118,490	10.100.798,54	3,23
T 1900 EURR01TEO	AT0000A1BTH1	79.640	4.607	161.076	97,220	15.659.808,72	5,00

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	2.413	10.369	119.650	126,470	15.132.135,50	4,84
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	613	586	1.495	1.802,780	2.695.156,10	0,86
						Summe Emissionsland Österreich	117.745.618,27 37,63
						Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend	252.020.690,62 80,54

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend**Emissionsland Irland**

AXA ROSEN.E.A.-US EN.I.A	IE0033609615	132.545	64.518	249.194	36,730	8.167.123,78	2,61
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	3.615	2.494	7.320	472,139	3.083.838,21	0,99
						Summe Emissionsland Irland	11.250.961,99 3,60

Emissionsland Luxemburg

ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	2.558	19.665	203.400	85,830	15.577.605,07	4,98
F.T.I.F.-FRANK.MENA IA DL	LU0352133093	0	117.951	103.175	8,460	778.852,95	0,25
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	207.999	137.045	590.261	15,810	8.326.962,09	2,66
JPM-US TECHNOLOGY C	LU0129496690	86.343	8.709	77.634	42,590	2.950.327,53	0,94
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	10.921	0	10.921	134,420	1.309.936,64	0,42
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	11.702	8.838	33.828	270,890	8.176.735,00	2,61
PROSPERITY CM-RUS.P.IPDL	LU1539557519	0	4.960	6.359	98,630	559.639,66	0,18
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	26.710	19.007	57.852	51,010	2.633.192,60	0,84
						Summe Emissionsland Luxemburg	40.313.251,54 12,88

Emissionsland Österreich

XT USA USD A	AT0000697081	684	805	3.591	2.544,380	8.152.822,86	2,61
						Summe Emissionsland Österreich	8.152.822,86 2,61
						Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12070	59.717.036,39 19,08
						Summe Investmentzertifikate	311.737.727,01 99,62

Devisentermingeschäfte**nicht realisiertes
Ergebnis in EUR****Devisentermingeschäfte auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

FXF SPEST EUR/USD 17.07.2019	FXF_TAX_3445896			18.677.555		-186.184,56	-0,06
						Summe Emissionsland Österreich	-186.184,56 -0,06
						Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-186.184,56 -0,06
						Summe Devisentermingeschäfte	-186.184,56 -0,06

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere			311.737.727,01	99,62
Devisentermingeschäfte			-186.184,56	- 0,06
Bankguthaben			1.378.071,01	0,44
Sonstige Abgrenzungen			-7.654,27	- 0,00
Fondsvermögen			312.921.959,19	100,00

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000802491	Stück	3.221.199,725
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000802491	EUR	58,64
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A09R60	Stück	1.648.435,606
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A09R60	EUR	74,07
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09R86	Stück	24.580,058
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09R86	EUR	78,03

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.

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.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps 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.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden 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 (EUR) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

Hinweis an die Anleger:

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

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
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
THREADN.INVT.-UK INST.T 2	GB0001451615	127.751	1.954.868
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2	0	178.796
Emissionsland Irland			
ISHSIV-E.MSCI EUR.V.F.EOA	IE00BQN1K901	400.292	400.292
SSGA S.E.E.II-M.EU.ENERGY	IE00BKWQ0F09	1.167	13.861
SSGA S.E.E.II-S.US.CON.S.	IE00BWBXM385	0	99.906
Emissionsland Österreich			
ESPA BD USA CO.EURD01TEO	AT0000A1Y364	12.298	12.298
ESPA RESER.EO EOR01TEO	AT0000724307	0	5.076
ESPA STOCK JAP.EURR01 TEO	AT0000697073	2.200	30.038
Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend			
Emissionsland Irland			
NOMURA FDS-JAP.STR.V.I YN	IE00B3VTL690	1.678	19.911
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
MSI-LATIN AMER.EQ. NAM.I	LU0052627634	0	24.654

Wien, im Mai 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).