

# **Avantgarde Global Equity Fonds**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2023/24

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 29.02.2024 .....	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>Aufsichtsrät:innen</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER (ab 28.02.2024) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN (ab 28.02.2024) 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
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
<b>Staatskommissär:innen</b>	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des Avantgarde Global Equity Fonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 29.02.2024	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Britische Pfund lautend	2,2	1,92
auf Euro lautend	105,7	90,38
auf US-Dollar lautend	7,9	6,75
Wertpapiere	115,9	99,05
Bankguthaben	1,1	0,95
Dividendenansprüche	-0,0	-0,00
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	117,0	100,00

# Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2023 bis 29.02.2024)

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>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
L+G UK EQ. ETF LSA	IE00BFXR5R48	25.000	55.000	150.000	12,827	2.247.065,69	1,92
Summe Emissionsland Irland						2.247.065,69	1,92
Summe Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85625						2.247.065,69	1,92
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
AME-MSCIUSAESGL DLA	IE000PEAJ0T0	120.000	0	120.000	86,050	10.326.000,00	8,83
IM2-I.NSQ100ESG DLA	IE000COQKP09	38.000	0	238.000	47,530	11.312.140,00	9,67
ISHSIV-M W.VAL.F.DLA	IE000H1H16W5	0	0	1.300.000	5,122	6.658.600,00	5,69
ISHSIV-MSCI EM IMI ES.DLA	IE00BFNM3P36	0	850.000	150.000	5,535	830.250,00	0,71
ISHSIV-MSCI EMU ESG S.EOA	IE00BFNM3B99	475.000	0	1.050.000	7,954	8.351.700,00	7,14
ISHSVI-E.MSCIWLD M.V.E.DL	IE00BKVL7778	0	0	520.000	6,229	3.239.080,00	2,77
JPM-EUROPE REI EQ A	IE00BF4G7183	25.000	0	130.000	40,575	5.274.750,00	4,51
L+G-AP.EX JN EQ DLA	IE00BFXR5W90	35.000	0	325.000	11,368	3.694.600,00	3,16
OS.BB CA PAB NR EOA	IE0006QX3Y11	0	18.000	31.000	107,260	3.325.060,00	2,84
UBS(I.)-S+P 500 ESG ADLA	IE00BHXMHL11	65.000	0	360.000	33,745	12.148.200,00	10,39
UBS-FMUSQESG ADDL	IE00BX7RRJ27	221.000	0	221.000	44,015	9.727.315,00	8,32
UIE-MW.SCSR ADLA	IE00BKSCBX74	0	0	290.000	8,881	2.575.490,00	2,20
WISDOMTR.EO.QUAL.DV.GR.EA	IE00BZ56TQ67	40.000	100.000	90.000	25,042	2.253.816,00	1,93
WISDOMTREE E.M.EQ.INC.ETF	IE00BQQ3Q067	0	0	320.000	13,392	4.285.440,00	3,66
WISDOMTREE JAP.E.U.E.ACC	IE00BYQCZN58	75.000	120.000	75.000	26,200	1.965.000,00	1,68
X(IE)-MSCI USA ESG 1C	IE00BFMNPS42	65.000	11.000	269.000	50,860	13.681.340,00	11,70
Summe Emissionsland Irland						99.648.781,00	85,19
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
BNPPE-MSCI JAP.EX CW UECE	LU1291102447	0	160.000	240.000	14,558	3.493.920,00	2,99
Summe Emissionsland Luxemburg						3.493.920,00	2,99
<b>Emissionsland Niederlande</b>							
VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	NL0011683594	45.000	0	70.000	36,700	2.569.000,00	2,20
Summe Emissionsland Niederlande						2.569.000,00	2,20
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						105.711.701,00	90,38

## Avantgarde Global Equity Fonds

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>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
FIDELITY US Q.INC.ETF ACC	IE00BYXVGY31	100.000	0	100.000	11,385	1.050.846,83	0,90
ISIV-M.U.V.F.E. DLA	IE0000KVTDF7	0	0	1.350.000	5,496	6.848.373,25	5,85
Summe Emissionsland Irland						7.899.220,08	6,75
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08345						7.899.220,08	6,75
Summe Investmentzertifikate						115.857.986,77	99,05

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	115.857.986,77	99,05
Bankguthaben	1.107.796,21	0,95
Dividendenansprüche	-0,01	-0,00
Zinsenansprüche	4.445,11	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-2.974,83	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>116.967.253,25</b>	<b>100,00</b>

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1LX93	Stück	85.818,215
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1LX93	EUR	140,67
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000744206	Stück	493.402,029
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000744206	EUR	74,19
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1DK72	Stück	861.800,806
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1DK72	EUR	79,23

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	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentzertifikate</b>			
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Irland</b>			
I2-I.MSCI USA QD.UETF DLD	IE00BKM4H312	0	35.000
ISHVIIMUSSCE DLA	IE00B3VWM098	11.000	11.000
WISDOMTR.GL.QUA.DV.GR.DLA	IE00BZ56SW52	0	195.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
AIS-A.MSCI UESGLS UETFDR	LU2109787395	0	73.000

Wien, im März 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“)).