

ERSTE EQUITY RESEARCH

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

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 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
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE EQUITY RESEARCH Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 29.02.2024	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Dänische Kronen lautend	7,0	1,99
auf Euro lautend	50,9	14,43
auf Japanische Yen lautend	7,3	2,06
auf Kanadische Dollar lautend	6,9	1,96
auf Schweizer Franken lautend	21,7	6,14
auf US-Dollar lautend	253,9	71,97
Wertpapiere	347,7	98,54
Bankguthaben	5,0	1,42
Dividendenansprüche	0,1	0,03
Zinsenansprüche	0,0	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	352,8	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	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	1.800	900	28.200	253,850	7.158.570,00	2,03
SAP SE O.N.	DE0007164600	46.600	4.100	42.500	172,880	7.347.400,00	2,08
				Summe Emissionsland Deutschland		14.505.970,00	4,11
				Summe Aktien auf Euro lautend		14.505.970,00	4,11
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	25.000	21.000	166.600	40,720	7.119.269,60	2,02
				Summe Emissionsland Schweiz		7.119.269,60	2,02
				Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95290		7.119.269,60	2,02
				Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere		21.625.239,60	6,13
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	75.100	11.400	63.700	819,700	7.004.808,06	1,99
				Summe Emissionsland Dänemark		7.004.808,06	1,99
				Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45415		7.004.808,06	1,99
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	3.500	360	3.140	2.313,000	7.262.820,00	2,06
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	1.700	0	16.200	441,700	7.155.540,00	2,03
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	4.600	5.600	35.500	209,800	7.447.900,00	2,11
				Summe Emissionsland Frankreich		21.866.260,00	6,20
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	1.250	2.350	8.450	870,500	7.355.725,00	2,08
				Summe Emissionsland Niederlande		7.355.725,00	2,08

ERSTE EQUITY RESEARCH

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Spanien							
BCO SANTANDER N.E00,5	ES0113900J37	1.865.000	0	1.865.000	3,846	7.171.857,50	2,03
						Summe Emissionsland Spanien	2,03
						Summe Aktien auf Euro lautend	10,32
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
TOYOTA MOTOR CORP.	JP3633400001		0 61.000	324.600	3.621,000	7.256.961,05	2,06
						Summe Emissionsland Japan	2,06
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 161,96540	2,06
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
ALIMENTATION COUCHE-TARD	CA01626P1484	120.500	0	120.500	84,170	6.910.226,54	1,96
						Summe Emissionsland Kanada	1,96
						Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,46775	1,96
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
HOLCIM LTD. NAM.SF2	CH0012214059	100.300	0	100.300	72,100	7.589.075,45	2,15
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	74.200	0	74.200	89,490	6.968.368,14	1,98
						Summe Emissionsland Schweiz	4,13
						Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95290	4,13
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Indien							
ICICI BANK LTD ADR/2	US45104G1040	59.000	37.000	293.000	25,610	6.934.094,16	1,97
						Summe Emissionsland Indien	1,97
Emissionsland Irland							
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762		0 0	17.500	448,820	7.258.097,31	2,06
						Summe Emissionsland Irland	2,06
Emissionsland Republik Korea							
SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	US7960508882	5.260	0	5.260	1.360,000	6.610.543,82	1,87
						Summe Emissionsland Republik Korea	1,87

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 Mexiko							
FOM.ECO.MEX.S.D.CV ADR/10	US3444191064	18.600	8.800	64.800	124,240	7.439.589,71	2,11
Summe Emissionsland Mexiko						<u>7.439.589,71</u>	<u>2,11</u>
Emissionsland USA							
ABBOTT LABS	US0028241000	64.000	0	64.000	118,640	7.016.550,39	1,99
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	0	18.600	43.700	192,530	7.774.856,54	2,20
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	5.000	5.200	51.800	138,460	6.627.757,70	1,88
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	40.500	0	87.200	176,760	14.243.378,46	4,04
APPLE INC.	US0378331005	44.500	76.000	41.000	180,750	6.848.172,62	1,94
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	210	220	1.990	3.468,830	6.378.941,64	1,81
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	0	1.200	6.100	1.300,490	7.330.766,53	2,08
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087	0	1.500	24.950	304,380	7.017.771,10	1,99
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	0	1.720	10.280	743,890	7.066.662,85	2,00
GALLAGHER , A.J. DL 1	US3635761097	31.700	0	31.700	243,930	7.145.572,24	2,03
GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	US3848021040	0	650	8.350	973,460	7.511.334,84	2,13
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	20.600	0	20.600	380,610	7.245.359,70	2,05
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	0	1.000	11.250	662,890	6.891.385,21	1,95
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	0	3.100	42.000	186,060	7.221.290,95	2,05
MARATHON PETROLEUM DL-,01	US56585A1025	46.800	3.000	43.800	169,230	6.849.580,93	1,94
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017	4.450	0	26.050	292,280	7.035.895,21	1,99
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055	0	3.800	58.500	127,150	6.873.608,09	1,95
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	0	6.200	16.000	490,130	7.246.758,77	2,05
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	1.400	5.300	36.100	413,640	13.798.830,11	3,91
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	2.700	4.650	13.400	602,920	7.465.811,58	2,12
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	14.100	9.000	19.250	791,120	14.072.965,86	3,99
PROCTER GAMBLE	US7427181091	47.000	0	47.000	158,940	6.903.091,07	1,96
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075	0	0	7.980	966,090	7.124.149,33	2,02
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	17.400	0	17.400	428,380	6.887.965,62	1,95
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	0	3.600	26.900	308,820	7.676.623,39	2,18
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	2.700	1.050	14.600	493,600	6.659.483,44	1,89
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	1.700	4.300	16.450	420,740	6.395.761,22	1,81
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	0	26.950	282,640	7.038.902,19	2,00
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	38.500	0	38.500	205,650	7.316.476,46	2,07
Summe Emissionsland USA						<u>225.665.704,04</u>	<u>63,96</u>
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08215						<u>253.908.029,04</u>	<u>71,97</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						<u>326.031.310,78</u>	<u>92,41</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	347.656.550,38	98,54
Bankguthaben	5.025.164,25	1,42
Dividendenansprüche	117.827,07	0,03
Zinsenansprüche	20.458,54	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-16.657,74	-0,00
Fondsvermögen	352.803.342,50	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A09VB0	Stück	5.208.581,493
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A09VB0	EUR	21,32
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A09VC8	Stück	9.204.210,831
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A09VC8	EUR	25,99
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09VE4	Stück	93.048,578
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09VE4	EUR	26,82

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien auf Britische Pfund lautend

Emissionsland Großbritannien

ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	0	48.000
SHELL PLC EO-07	GB00BP6MXD84	216.000	216.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf Dänische Kronen lautend			
Emissionsland Dänemark			
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915	0	34.700
Aktien auf Norwegische Kronen lautend			
Emissionsland Norwegen			
EQUINOR ASA NK 2,50	N00010096985	62.500	282.500
Aktien auf Schwedische Kronen lautend			
Emissionsland Schweden			
ALFA LAVAL AB SK 2,5	SE0000695876	0	184.500
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
SANDOZ GROUP AG SF -,05	CH1243598427	12.840	12.840
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
LVMH EO 0,3	FR0000121014	1.570	8.800
Emissionsland Italien			
MONCLER S.P.A.	IT0004965148	0	92.000
Emissionsland Spanien			
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019	0	96.000
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Taiwan			
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	0	69.600
Emissionsland USA			
ADOBE INC.	US00724F1012	800	12.950
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	2.800	27.600

ERSTE EQUITY RESEARCH

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	25.500	141.000
CONOCOPHILLIPS DL-,01	US20825C1045	58.200	58.200
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	11.800	71.400
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	7.600	44.600
NIKE INC. B	US6541061031	0	60.000
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	5.700	58.800
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	3.600	39.200

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“)).