

ERSTE FAIR INVEST

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2023	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) 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 Mag. Reinhard WALTTL 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 (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
Staatskommissäre	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
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 ERSTE FAIR INVEST Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 30.09.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.09.2023	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Australischer Dollar lautend	1,0	1,40
auf Britische Pfund lautend	1,8	2,49
auf Chinesische Renminbi lautend	1,0	1,40
auf Dänische Kronen lautend	0,5	0,68
auf Euro lautend	21,3	28,74
auf Hongkong-Dollar lautend	1,3	1,79
auf Indonesische Rupien lautend	1,0	1,30
auf Japanische Yen lautend	3,0	4,11
auf Kanadische Dollar lautend	0,9	1,19
auf Norwegische Kronen lautend	0,5	0,62
auf Schweizer Franken lautend	3,6	4,92
auf Taiwanische Dollar lautend	1,3	1,74
auf Thailändische Baht lautend	0,9	1,22
auf US-Dollar lautend	32,7	44,26
Wertpapiere	70,9	95,86
Bankguthaben	3,0	4,10
Dividendenansprüche	0,0	0,05
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	74,0	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.04.2023 bis 30.09.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
UNILEVER PLC LS-031111	GB00B10RZP78	1.000	3.000	18.950	40,620	887.421,03	1,20
Summe Emissionsland Großbritannien						887.421,03	1,20
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86740						887.421,03	1,20
Aktien auf Chinesische Renminbi lautend							
Emissionsland China							
AIER EYE HOSPIT.GR. A YC1	CNE100000GR6	168.233	0	445.838	17,970	1.036.021,40	1,40
Summe Emissionsland China						1.036.021,40	1,40
Summe Aktien auf Chinesische Renminbi lautend umgerechnet zum Kurs von 7,73315						1.036.021,40	1,40
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
NOVOZYMES A/S NAM. B DK 2	DK0060336014	0	0	13.180	284,700	503.197,80	0,68
Summe Emissionsland Dänemark						503.197,80	0,68
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45700						503.197,80	0,68
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0	0	0	4.941	166,620	823.269,42	1,11
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	440	0	6.490	225,700	1.464.793,00	1,98
HELLOFRESH SE INH O.N.	DE000A161408	0	0	16.076	28,280	454.629,28	0,61
KNORR-BREMSE AG INH O.N.	DE000KBX1006	0	0	18.379	60,180	1.106.048,22	1,49
SAP SE O.N.	DE0007164600	0	0	12.462	122,820	1.530.582,84	2,07
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	1.400	0	11.776	135,660	1.597.532,16	2,16
Summe Emissionsland Deutschland						6.976.854,92	9,43
Emissionsland Österreich							
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	3.500	0	46.770	32,820	1.534.991,40	2,07
Summe Emissionsland Österreich						1.534.991,40	2,07
Summe Aktien auf Euro lautend						8.511.846,32	11,50

ERSTE FAIR INVEST

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Aktien auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Norwegen								
KAHOOT ASA	NK -,10	N00010823131	0	0	148.524	34,770	458.386,25	0,62
						Summe Emissionsland Norwegen	458.386,25	0,62
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,26600						458.386,25	0,62	
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
ABB LTD. NA	SF 0,12	CH0012221716	0	0	37.874	32,800	1.282.605,13	1,73
						Summe Emissionsland Schweiz	1.282.605,13	1,73
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,96855						1.282.605,13	1,73	
Aktien auf Taiwanische Dollar lautend								
Emissionsland Taiwan								
TAIWAN SEMICON.MANU. TA10		TW0002330008	0	0	84.000	523,000	1.285.425,87	1,74
						Summe Emissionsland Taiwan	1.285.425,87	1,74
Summe Aktien auf Taiwanische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 34,17700						1.285.425,87	1,74	
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
BLACKROCK CL. A DL -,01		US09247X1019	200	0	2.000	646,490	1.221.232,59	1,65
ESTEE LAUDER COS A DL-,01		US5184391044	1.300	0	6.636	144,550	906.005,95	1,22
PROGYNY INC. DL -,001		US74340E1038	0	0	31.528	34,020	1.013.064,99	1,37
						Summe Emissionsland USA	3.140.303,53	4,24
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,05875						3.140.303,53	4,24	
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						17.105.207,33	23,12	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
IDP EDUCATION LTD.		AU0000000IEL5	19.000	0	79.773	21,380	1.039.682,25	1,40
						Summe Emissionsland Australien	1.039.682,25	1,40
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,64045						1.039.682,25	1,40	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
HALMA PLC	LS-,10	GB0004052071	5.000	0	42.696	19,385	954.187,18	1,29
						Summe Emissionsland Großbritannien	954.187,18	1,29
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86740	954.187,18	1,29
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50		FR0000120073	0	0	7.617	159,840	1.217.501,28	1,65
ALSTOM S.A. INH. EO 7		FR0010220475	7.300	0	57.493	22,600	1.299.341,80	1,76
AXA S.A. INH. EO 2,29		FR0000120628	4.000	0	46.938	28,180	1.322.712,84	1,79
DANONE S.A. EO -,25		FR0000120644	1.900	0	23.938	52,260	1.250.999,88	1,69
KERING S.A. INH. EO 4		FR0000121485	500	0	2.413	431,900	1.042.174,70	1,41
OREAL (L') INH. EO 0,2		FR0000120321	0	0	3.461	393,200	1.360.865,20	1,84
SODEXO S.A. INH. EO 4		FR0000121220	0	0	12.988	97,520	1.266.589,76	1,71
						Summe Emissionsland Frankreich	8.760.185,46	11,84
Emissionsland Italien								
INTESA SANPAOLO		IT0000072618	45.000	0	572.153	2,440	1.396.053,32	1,89
TECHNOGYM S.P.A.		IT0005162406	0	0	86.165	7,320	630.727,80	0,85
						Summe Emissionsland Italien	2.026.781,12	2,74
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING EO -,09		NL0010273215	300	0	2.481	559,100	1.387.127,10	1,87
CORBION N.V. NAM. EO-,25		NL0010583399	0	0	30.760	18,860	580.133,60	0,78
						Summe Emissionsland Niederlande	1.967.260,70	2,66
						Summe Aktien auf Euro lautend	12.754.227,28	17,24
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Luxemburg								
L'OCCITANE INTERNATIONAL		LU0501835309	20.000	0	469.500	23,400	1.324.935,63	1,79
						Summe Emissionsland Luxemburg	1.324.935,63	1,79
						Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,29195	1.324.935,63	1,79
Aktien auf Indonesische Rupien lautend								
Emissionsland Indonesien								
PT BANK RAKYAT IND. RP 50		ID1000118201	0	0	3.006.600	5.225,000	961.470,46	1,30
						Summe Emissionsland Indonesien	961.470,46	1,30
						Summe Aktien auf Indonesische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 16.339,02000	961.470,46	1,30

ERSTE FAIR INVEST

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007	0	5.000	24.000	6.230,000	946.377,33	1,28
SONY GROUP CORP.	JP3435000009	1.500	0	16.100	12.240,000	1.247.304,06	1,69
TOYOTA MOTOR CORP.	JP3633400001	0	35.000	50.000	2.677,500	847.353,30	1,15
Summe Emissionsland Japan						<u>3.041.034,69</u>	<u>4,11</u>
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 157,99195						<u>3.041.034,69</u>	<u>4,11</u>
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
DOCEBO INC.	CA25609L1058	2.000	0	22.900	55,080	881.187,65	1,19
Summe Emissionsland Kanada						<u>881.187,65</u>	<u>1,19</u>
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,43140						<u>881.187,65</u>	<u>1,19</u>
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	30	0	371	2.994,000	1.146.842,19	1,55
SIG GROUP AG NA SF-,01	CH0435377954	5.500	0	51.765	22,640	1.210.014,56	1,64
Summe Emissionsland Schweiz						<u>2.356.856,75</u>	<u>3,18</u>
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,96855						<u>2.356.856,75</u>	<u>3,18</u>
Aktien auf Thailändische Baht lautend							
Emissionsland Thailand							
KASIKORNBK -NVDR- BA 10	TH0016010R14	60.000	0	276.900	126,000	905.002,89	1,22
Summe Emissionsland Thailand						<u>905.002,89</u>	<u>1,22</u>
Summe Aktien auf Thailändische Baht lautend umgerechnet zum Kurs von 38,55170						<u>905.002,89</u>	<u>1,22</u>
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
AFYA LTD. CL.A DL-,00005	KYG011251066	0	0	33.191	15,800	495.317,87	0,67
Summe Emissionsland Cayman Inseln						<u>495.317,87</u>	<u>0,67</u>
Emissionsland Irland							
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	0	0	5.024	307,110	1.457.304,03	1,97
Summe Emissionsland Irland						<u>1.457.304,03</u>	<u>1,97</u>

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 USA							
2U INC. DL -,001	US90214J1016	0	0	26.078	2,470	60.838,40	0,08
ADOBE INC.	US00724F1012	0	0	3.139	509,900	1.511.760,19	2,04
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	0	2.500	12.940	130,860	1.599.365,67	2,16
AUTODESK INC.	US0527691069	300	0	5.397	206,910	1.054.728,00	1,43
AUTOLIV INC. DL-,01	US0528001094	0	0	12.118	96,480	1.104.268,85	1,49
BRIGHT HOR.FAM.SO.DL-,001	US1091941005	0	0	9.933	81,460	764.242,91	1,03
CHEGG INC. DL -,001	US1630921096	0	0	23.808	8,920	200.583,10	0,27
DARLING INGRED.INC.DL-,01	US2372661015	2.000	0	21.552	52,200	1.062.587,39	1,44
DEERE CO. DL 1	US2441991054	150	0	2.384	377,380	849.751,05	1,15
DEXCOM INC. DL-,001	US2521311074	3.200	0	13.308	93,300	1.172.738,04	1,58
EBAY INC. DL-,001	US2786421030	1.200	0	19.483	44,090	811.339,29	1,10
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	3.400	0	17.820	69,280	1.166.063,38	1,58
FRESHPET INC. DL-,001	US3580391056	0	0	6.210	65,880	386.413,03	0,52
GAP INC. DL-,05	US3647601083	0	0	46.317	10,630	465.029,24	0,63
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	2.400	0	14.739	74,940	1.043.249,74	1,41
IDEXX LABS INC. DL-,10	US45168D1046	450	0	2.790	437,270	1.152.286,47	1,56
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014	0	0	9.194	140,300	1.218.340,68	1,65
LAUREATE EDUCATION	US5186132032	0	15.000	64.186	14,100	854.802,93	1,16
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090	0	0	3.368	385,610	1.226.667,75	1,66
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	0	0	808	1.267,880	967.600,51	1,31
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	0	0	6.996	315,750	2.086.410,39	2,82
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	0	900	4.748	434,990	1.950.727,29	2,64
PETIQ INC. CL. A DL-,001	US71639T1060	0	0	40.867	19,700	760.406,04	1,03
STAAR SURGICAL CO. DL-,01	US8523123052	7.000	0	23.653	40,180	897.641,12	1,21
STRIDE INC. DL -,0001	US86333M1080	0	0	31.100	45,030	1.322.723,02	1,79
TELADOC HEALTH INC.DL-001	US87918A1051	0	0	6.649	18,590	116.746,08	0,16
TREX CO. INC. DL-,01	US89531P1057	1.000	2.500	12.070	61,630	702.596,55	0,95
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081	800	2.000	4.149	203,630	797.979,57	1,08
UTD NATURAL FOODS DL-,01	US9111631035	0	0	26.144	14,140	349.162,84	0,47
Summe Emissionsland USA						27.657.049,52	37,37
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,05875						29.609.671,42	40,01
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						53.828.256,20	72,74

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	70.933.463,53	95,86
Bankguthaben	3.034.287,04	4,10
Dividendenansprüche	37.702,34	0,05
Zinsenansprüche	182,12	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-6.334,35	-0,01
Fondsvermögen	73.999.300,68	100,00

Hinweis an die Anleger:
Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2RUC4	Stück	150.565,853
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2RUC4	EUR	83,07
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2RUD2	Stück	699.657,554
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2RUD2	EUR	85,58
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUE0	Stück	8.770,337
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUE0	EUR	85,74
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUG5	Stück	10.025,890
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUG5	HUF	33.291,10
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUB6	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUB6	EUR	85,75
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUF7	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUF7	HUF	33.298,86

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 gezeichnete 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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Niederlande			
KONINKL. PHILIPS EO -,20	NL0000009538	1.363	31.877

Wien, im Oktober 2023

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“)).