

ERSTE STOCK QUALITY OPPORTUNITIES

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023/24
(Rumpfhjahr vom 15.11.2023 bis 30.04.2024)

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.04.2024	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. 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 STOCK QUALITY OPPORTUNITIES Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rumpfhalfjahr vom 15.11.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.04.2024	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	2,7	12,01
auf Dänische Kronen lautend	0,9	3,85
auf Euro lautend	5,4	24,07
auf Japanische Yen lautend	0,9	3,78
auf US-Dollar lautend	12,1	53,62
Wertpapiere	22,0	97,33
Bankguthaben	0,6	2,58
Dividendenansprüche	0,0	0,10
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	22,6	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 15.11.2023 bis 30.04.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
PANDORA A/S	DK 1	DK0060252690	6.000	0	6.000	1.082,500	870.795,18	3,85
						Summe Emissionsland Dänemark	870.795,18	3,85
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45870						870.795,18	3,85	
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
SMA SOLAR TECHNOL.AG		DE000A0DJ6J9	17.900	0	17.900	49,420	884.618,00	3,91
						Summe Emissionsland Deutschland	884.618,00	3,91
Emissionsland Niederlande								
ASM INTL N.V.	EO-,04	NL0000334118	1.600	0	1.600	595,200	952.320,00	4,21
BE SEMICON.INDSINH.EO-,01		NL0012866412	7.100	0	7.100	125,500	891.050,00	3,94
						Summe Emissionsland Niederlande	1.843.370,00	8,15
Emissionsland Österreich								
ANDRITZ AG		AT0000730007	17.900	0	17.900	51,400	920.060,00	4,07
						Summe Emissionsland Österreich	920.060,00	4,07
						Summe Aktien auf Euro lautend	3.648.048,00	16,14
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						4.518.843,18	19,99	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
3I GROUP PLC	LS-,738636	GB00B1YW4409	27.000	0	27.000	28,450	898.263,46	3,97
NEXT PLC	LS 0,10	GB0032089863	8.400	0	8.400	90,640	890.342,05	3,94
						Summe Emissionsland Großbritannien	1.788.605,51	7,91
Emissionsland Jersey								
MAN GROUP	DL-0342857142	JE00BJ1DLW90	306.300	0	306.300	2,588	926.977,02	4,10
						Summe Emissionsland Jersey	926.977,02	4,10
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85515						2.715.582,53	12,01	

ERSTE STOCK QUALITY OPPORTUNITIES

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 Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
RUBIS INH. NOUV. EO 1,25	FR0013269123	27.800	0	27.800	32,500	903.500,00	4,00
Summe Emissionsland Frankreich						903.500,00	4,00
Emissionsland Niederlande							
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	23.600	0	23.600	37,645	888.422,00	3,93
Summe Emissionsland Niederlande						888.422,00	3,93
Summe Aktien auf Euro lautend						1.791.922,00	7,93
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
ZOZO INC.	JP3399310006	43.200	0	43.200	3.327,000	853.326,62	3,78
Summe Emissionsland Japan						853.326,62	3,78
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 168,43070						853.326,62	3,78
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Israel							
CHECK POINT SOFTW. TECHS	IL0010824113	6.000	0	6.000	148,970	836.635,93	3,70
Summe Emissionsland Israel						836.635,93	3,70
Emissionsland USA							
AAON INC. DL-,004	US0003602069	11.000	0	11.000	94,470	972.686,85	4,30
AGCO CORP. DL-,01	US0010841023	7.900	0	7.900	112,140	829.228,25	3,67
BERKLEY CORP. DL-,20	US0844231029	11.500	0	11.500	77,780	837.244,35	3,70
CBOE GLOB.MKTS INC.DL-,01	US12503M1080	5.200	0	5.200	180,040	876.312,07	3,88
FACTSET RESH SYS DL-,01	US3030751057	2.200	0	2.200	419,570	863.999,63	3,82
INSTAL.BLDG PRODS DL -,01	US45780R1014	4.100	0	4.100	240,550	923.157,21	4,08
ITT INC. DL 1	US45073V1089	7.000	0	7.000	129,280	847.063,23	3,75
OLD DOMIN.FR.LINE DL-,10	US6795801009	6.300	2.000	4.300	182,490	734.503,67	3,25
STEEL DYNAMIC DL-,0025	US8581191009	7.000	0	7.000	129,650	849.487,53	3,76
SYNOPSIS INC. DL-,01	US8716071076	1.800	0	1.800	522,180	879.790,33	3,89
TAPESTRY INC. DL-,01	US8760301072	24.000	0	24.000	39,490	887.125,01	3,92
ULTA BEAUTY DL-,01	US90384S3031	2.200	0	2.200	402,110	828.045,12	3,66
UTD THERAP. (DEL.) DL-,01	US91307C1027	4.000	0	4.000	255,140	955.267,47	4,23
Summe Emissionsland USA						11.283.910,72	49,92
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,06835						12.120.546,65	53,62
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						17.481.377,80	77,34

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	22.000.220,98	97,33
Bankguthaben	582.162,78	2,58
Dividendenansprüche	21.927,75	0,10
Zinsenansprüche	1.064,92	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-753,55	-0,00
Fondsvermögen	22.604.622,88	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A381Q2	Stück	4.479,841
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A381Q2	EUR	112,96
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A381P4	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A381P4	EUR	113,41
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A381R0	Stück	9.806,152
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A381R0	EUR	112,92
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A381J7	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A381J7	EUR	113,40
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A381K5	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A381K5	EUR	113,41
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A381M1	Stück	180.638,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A381M1	EUR	113,43
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A381S8	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A381S8	EUR	113,40
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A381L3	Stück	4.416,808
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A381L3	EUR	113,41
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A381N9	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A381N9	EUR	113,41

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. Für die nicht physisch abgewickelten Devisenterminkontrakte und nicht physisch abgewickelten Devisenswapkontrakte werden die Sicherheiten (Collaterals) zwischen dem Investmentfonds und der Erste Group Bank AG ausgetauscht.

Im Falle des negativen Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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 nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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 Euro lautend			
Emissionsland Niederlande			
DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	NL0015435975	57.300	57.300
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
TEXAS ROADHOUSE DL-,001	US8826811098	5.600	5.600
WESTLAKE CORP DL-,01	US9604131022	4.700	4.700

Wien, im Mai 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“)).