

WSTV ESPA traditionell

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2025	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	3 Mio. EUR
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (23,82 %) 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 %) 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) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER 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, MBA 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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des WSTV ESPA traditionell Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2025 bis 31.08.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2025	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	19,5	89,51
auf US-Dollar lautend	2,1	9,45
Wertpapiere	21,5	98,97
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,12
Bankguthaben	0,2	1,03
Dividendenansprüche	0,0	0,12
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Fondsvermögen	21,8	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2025 bis 31.08.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
GEMFDS-GEMASIA RC EO 3D.	FR0013291879	500	0	2.250	133,120	299.520,00	1,38
Summe Emissionsland Frankreich						299.520,00	1,38
Emissionsland Irland							
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	0	0	22.000	9,257	203.654,00	0,94
NOMURA FDS-JAP.STR.V.I EO	IE00B3YQ1K12	570	0	1.040	318,780	331.531,10	1,52
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	0	0	710	205,800	146.118,00	0,67
Summe Emissionsland Irland						681.303,10	3,13
Emissionsland Luxemburg							
AGIF-AL.B.STY.EUR.EQ.WTEO	LU1019964417	200	0	200	2.290,490	458.098,00	2,11
AGIF-ALL.EUR.EQU.DIV.ITEO	LU0414047281	30	0	30	4.304,690	129.140,70	0,59
CTL.US CONT.CORE EQ.IEEO	LU0757433437	2.800	900	9.000	106,195	955.757,70	4,39
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	0	1.400	3.350	131,850	441.697,50	2,03
GS FDS-G.S.EUR.CO.I EO AC	LU0234682044	13.600	0	13.600	32,470	441.592,00	2,03
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	0	6.500	6.900	66,290	457.401,00	2,10
JPM-AMERICA EQ.JPMAE IAE0	LU1734444273	1.400	0	4.100	254,790	1.044.639,00	4,80
JPM-EUSSCEQ JPMIEOA	LU2076840235	0	0	1.000	149,880	149.880,00	0,69
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	17.900	0	30.031	27,241	818.083,48	3,76
Summe Emissionsland Luxemburg						4.896.289,38	22,51
Emissionsland Österreich							
ABWEBDEMGLVIFIA R01EOT	AT0000A38GM7	0	0	2.800	0,000	0,00	0,00
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	5.000	1.000	7.750	185,730	1.439.407,50	6,62
ERS.RES.BD EM LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	0	0	2.800	138,520	387.856,00	1,78
ERSTE ALT.EQ. INST.TEOH	AT0000A0SED8	3.150	2.400	8.960	141,690	1.269.542,40	5,84
ERSTE ALT.TREND INST TEOH	AT0000A0SE90	0	2.000	6.500	105,850	688.025,00	3,16
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	0	2.100	4.064	167,360	680.151,04	3,13
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	5.600	700	10.377	170,710	1.771.457,67	8,14
T 1851 T	AT0000A0K2C4	500	0	18.350	111,490	2.045.841,50	9,40
T 1852 T	AT0000A0K2G5	500	0	18.950	107,590	2.038.830,50	9,37
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	2.900	5.300	28.300	115,740	3.275.442,00	15,06
Summe Emissionsland Österreich						13.596.553,61	62,50
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						19.473.666,09	89,51

WSTV ESPA traditionell

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	IE00BF4G7076	9.900	4.000	17.300	64,435	955.165,16	4,39
Summe Emissionsland Irland						955.165,16	4,39
Emissionsland Luxemburg							
AF-AF.LAT.AMER. EQ. IDLC	LU0201576070	0	0	14	6.693,250	80.292,62	0,37
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	0	0	3.700	97,930	310.475,99	1,43
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	260	160	260	972,940	216.755,41	1,00
D.G.C.-QIC GCC EQUITY BDL	LU1121649369	0	0	300	270,918	69.641,87	0,32
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	0	0	370	401,860	127.405,17	0,59
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	1.350	0	4.350	79,730	297.179,50	1,37
Summe Emissionsland Luxemburg						1.101.750,56	5,06
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,16705						2.056.915,72	9,45
Summe Investmentzertifikate						21.530.581,81	98,97
Devisentermingeschäfte						nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							
Emissionsland Österreich							
FXF SPEST EUR/GBP 23.10.2025	FXF_TAX_3473931			296.708		-2.238,65	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 23.10.2025	FXF_TAX_3473932			4.016.370		-23.455,05	-0,11
Summe Emissionsland Österreich						-25.693,70	-0,12
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						-25.693,70	-0,12
Summe Devisentermingeschäfte						-25.693,70	-0,12
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						21.530.581,81	98,97
Devisentermingeschäfte						-25.693,70	- 0,12
Bankguthaben						223.062,75	1,03
Dividendenansprüche						26.764,42	0,12
Zinsenansprüche						313,45	0,00
Fondsvermögen						21.755.028,73	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000647599	Stück	65.500,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000647599	EUR	197,43
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000619960	Stück	42.306,367
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000619960	CZK	5.098,83
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000613518	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000613518	EUR	208,56

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
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Luxemburg			
AGIF-AL.B.STY.EUR.EQ.I EO	LU1019963526	260	260
BGF-CONT.EUR.FLEX.A.I2EO	LU0888974473	0	9.900
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	0	120
CTL.EUR.SELECT IE	LU0713328374	0	5.400
G.S.-JAP.EQ.P.PT.IA EO SN	LU1837047379	0	10.300

WSTV ESPA traditionell

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAE0	LU0248049412	0	800
SSGA LUX-UK SC.IN.E.IEOA	LU1159238978	0	12.000
TRP-ASEXJAEQ IEO	LU1382643945	0	8.200
Emissionsland Österreich			
ERSTE RESERVE EO R01TE0	AT0000724307	370	930
ERSTE STOCK GL R01TE0	AT0000812870	0	3.700
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	0	24.500

Wien, im September 2025

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“)).