

FTC Gideon I

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2025	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 (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 BARTALSKY (bis 26.02.2025) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER (ab 26.02.2025) Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY (bis 26.02.2025) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER (ab 26.02.2025) 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 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 FTC Gideon I Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025 vorzulegen.

Aufgrund technischer Probleme wurde das Anteilscheingeschäft für sämtliche Fonds der Erste Asset Management GmbH in Österreich am 27.11.2024 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme erfolgte am 28.11.2024.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.03.2025	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Australischer Dollar lautend	0,2	1,28
auf Britische Pfund lautend	0,4	2,91
auf Dänische Kronen lautend	0,0	0,32
auf Euro lautend	1,0	6,54
auf Hongkong-Dollar lautend	0,0	0,21
auf Japanische Yen lautend	0,5	3,27
auf Kanadische Dollar lautend	0,3	2,10
auf Schwedische Kronen lautend	0,0	0,27
auf Schweizer Franken lautend	0,3	2,15
auf US-Dollar lautend	9,3	61,84
Anleihen		
auf Euro lautend	1,6	10,62
Wertpapiere	13,7	91,51
Financial Futures	-0,1	-0,39
Bankguthaben	1,3	8,79
Dividendenansprüche	0,0	0,09
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Fondsvermögen	15,0	100,00

Angaben zur erfolgsbezogenen Vergütung (Performance Fee)

ISIN	Bezeichnung	Währung	absoluter Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	prozentualer Anteil am NAV zum Stichtag
AT0000A0JQ22	FTC Gideon I Fund A01 EUR	EUR	0,00	0,000
AT0000A1GPR7	FTC Gideon I Inst. A02 EUR	EUR	0,00	0,000
AT0000499785	FTC Gideon I Fund T01 EUR	EUR	0,00	0,000
AT0000A1GPS5	FTC Gideon I Inst. T02 EUR	EUR	0,00	0,000

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2024 bis 31.03.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	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								
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292		0	59	384	112,540	51.640,51	0,34
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006		0	138	905	20,145	21.785,54	0,15
RELX PLC LS-,144397	GB00B2B0DG97		0	111	726	38,730	33.599,78	0,22
SHELL PLC EO-07	GB00BP6MXD84		0	330	2.165	28,250	73.085,08	0,49
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78		0	133	876	46,100	48.256,68	0,32
Summe Emissionsland Großbritannien							228.367,59	1,53
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83685							228.367,59	1,53
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		0	22	146	352,100	51.406,60	0,34
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	189	1.238	34,220	42.364,36	0,28
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		0	103	674	30,395	20.486,23	0,14
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		0	52	345	54,190	18.695,55	0,12
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026		0	7	46	582,400	26.790,40	0,18
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	53	351	244,400	85.784,40	0,57
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		0	40	266	211,900	56.365,40	0,38
Summe Emissionsland Deutschland							301.892,94	2,02
Emissionsland Italien								
UNICREDIT	IT0005239360		0	100	657	51,530	33.855,21	0,23
Summe Emissionsland Italien							33.855,21	0,23
Summe Aktien auf Euro lautend							335.748,15	2,24
Aktien auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Schweden								
ATLAS COPCO A	SE0017486889		0	182	1.195	159,400	17.554,90	0,12
INVESTOR B (FRIA) O.N.	SE0015811963		0	124	816	298,350	22.436,67	0,15
Summe Emissionsland Schweden							39.991,57	0,27
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,85070							39.991,57	0,27

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716		0	93	613	45,220	29.003,25	0,19
Summe Emissionsland Schweiz							29.003,25	0,19
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95575							29.003,25	0,19
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							633.110,56	4,23
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
ANZ GROUP HLDGS LTD. O.N	AU000000ANZ3		0	199	1.309	29,090	21.967,07	0,15
COMMONW.BK AUSTR.	AU000000CBA7		0	90	592	150,930	51.544,93	0,34
CSL LTD	AU000000CSL8		0	28	185	249,280	26.604,06	0,18
MACQUARIE GROUP LTD	AU000000MQG1		0	25	163	196,640	18.490,48	0,12
NATL AUSTR. BK	AU000000NAB4		0	194	1.276	34,020	25.042,27	0,17
WESFARMERS LTD	AU000000WES1		0	78	510	72,010	21.186,13	0,14
WESTPAC BKG	AU000000WBC1		0	223	1.462	31,570	26.626,29	0,18
Summe Emissionsland Australien							191.461,23	1,28
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,73345							191.461,23	1,28
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
BP PLC DL-,25	GB0007980591		0	970	6.375	4,361	33.221,46	0,22
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63		0	249	1.635	14,620	28.563,90	0,19
HSBC HLDGS PLC DL-,50	GB0005405286		0	1.012	6.646	8,739	69.402,39	0,46
LLOYDS BKG GRP LS-,10	GB0008706128		0	4.430	29.102	0,721	25.066,28	0,17
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34		0	31	200	114,600	27.388,42	0,18
NATIONAL GRID PLC	GB00BDR05C01		0	306	2.011	10,095	24.258,89	0,16
Summe Emissionsland Großbritannien							207.901,34	1,39
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83685							207.901,34	1,39
Aktien auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333		0	115	756	469,800	47.605,93	0,32
Summe Emissionsland Dänemark							47.605,93	0,32
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46060							47.605,93	0,32

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	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 Belgien								
ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE0974293251		0	62	408	56,920	23.223,36	0,16
Summe Emissionsland Belgien							23.223,36	0,16
Emissionsland Frankreich								
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073		0	33	216	175,140	37.830,24	0,25
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628		0	117	769	39,400	30.298,60	0,20
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104		0	56	368	76,910	28.302,88	0,19
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667		0	19	123	265,400	32.644,20	0,22
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292		0	2	13	2.411,000	31.343,00	0,21
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321		0	14	90	342,850	30.856,50	0,21
LVMH EO 0,3	FR0000121014		0	14	94	571,700	53.739,80	0,36
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578		0	62	409	101,920	41.685,28	0,28
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		0	30	196	210,750	41.307,00	0,28
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486		0	33	219	116,300	25.469,70	0,17
Summe Emissionsland Frankreich							353.477,20	2,36
Emissionsland Italien								
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		0	941	6.183	4,734	29.270,32	0,20
Summe Emissionsland Italien							29.270,32	0,20
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		0	14	92	606,000	55.752,00	0,37
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202		0	201	1.320	17,990	23.746,80	0,16
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783		0	101	662	42,575	28.184,65	0,19
Summe Emissionsland Niederlande							107.683,45	0,72
Emissionsland Spanien								
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	ES0113211835		0	375	2.466	12,545	30.935,97	0,21
BCO SANTANDER N.EO0,5	ES0113900J37		0	989	6.499	6,196	40.267,80	0,27
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14		0	356	2.338	14,940	34.929,72	0,23
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007		0	80	527	45,850	24.162,95	0,16
Summe Emissionsland Spanien							130.296,44	0,87
Summe Aktien auf Euro lautend							643.950,77	4,30
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Hong Kong								
AIA GROUP LTD	HK0000069689		0	800	4.542	58,600	31.669,65	0,21
Summe Emissionsland Hong Kong							31.669,65	0,21
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,40430							31.669,65	0,21

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
DAIICHI SANKYO CO. LTD	JP3475350009		0	100	700	3.511,000	15.214,83	0,10
HITACHI LTD	JP3788600009		0	300	1.800	3.458,000	38.533,27	0,26
HONDA MOTOR	JP3854600008		0	300	2.200	1.342,500	18.284,17	0,12
ITOCHU CORP.	JP3143600009		0	100	400	6.901,000	17.088,75	0,11
KEYENCE CORP.	JP3236200006		0	0	100	58.480,000	36.203,10	0,24
MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JP3902900004		0	600	4.200	2.011,000	52.287,72	0,35
MIZUHO FINL GROUP	JP3885780001		0	200	1.000	4.051,000	25.078,44	0,17
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007		0	100	500	10.110,000	31.293,89	0,21
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	JP3970300004		0	100	500	7.657,000	23.701,02	0,16
SHIN-ETSU CHEM.	JP3371200001		0	100	700	4.236,000	18.356,60	0,12
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006		0	100	300	7.479,000	13.890,03	0,09
SONY GROUP CORP.	JP3435000009		0	400	2.600	3.765,000	60.600,56	0,40
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JP3890350006		0	200	1.300	3.795,000	30.541,72	0,20
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004		0	100	700	5.736,000	24.856,82	0,17
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005		0	0	200	20.110,000	24.898,91	0,17
TOYOTA MOTOR CORP.	JP3633400001		0	600	3.600	2.616,000	58.301,35	0,39
Summe Emissionsland Japan							489.131,18	3,27
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 161,53315							489.131,18	3,27
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
BK MONTREAL CD 2	CA0636711016		0	48	316	137,420	27.931,25	0,19
BK NOVA SCOTIA	CA0641491075		0	83	544	68,230	23.874,14	0,16
CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CA1363751027		0	36	235	140,040	21.167,69	0,14
CANADIAN PAC KA.CITY LTD.	CA13646K1084		0	57	371	100,990	24.099,37	0,16
CDN NAT. RES LTD	CA1363851017		0	113	744	44,280	21.190,15	0,14
MANULIFE FINANCIAL CORP.	CA56501R1064		0	128	839	44,840	24.198,08	0,16
ROYAL BK CDA	CA7800871021		0	76	503	162,100	52.445,04	0,35
SHOPIFY A SUB.VTG	CA82509L1076		0	71	470	136,900	41.386,12	0,28
SUNCOR ENERGY	CA8672241079		0	76	502	55,720	17.991,54	0,12
TORONTO-DOMINION BK	CA8911605092		0	104	684	86,230	37.937,43	0,25
WASTE CONNECTIONS	CA94106B1013		0	19	123	280,490	22.190,95	0,15
Summe Emissionsland Kanada							314.411,76	2,10
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,55470							314.411,76	2,10
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467		0	37	242	83,220	21.071,66	0,14
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350		0	99	648	89,340	60.572,66	0,40
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267		0	101	660	97,840	67.564,11	0,45
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		0	37	240	290,500	72.947,95	0,49

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585		0	185	1.215	26,870	34.158,57	0,23
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394		0	9	58	615,000	37.321,48	0,25
Summe Emissionsland Schweiz							293.636,43	1,96
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95575							293.636,43	1,96
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Curacao								
SCHLUMBERGER DL-,01	AN8068571086		0	91	597	41,800	23.101,83	0,15
Summe Emissionsland Curacao							23.101,83	0,15
Emissionsland Irland								
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		0	33	217	312,040	62.685,32	0,42
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54		0	13	87	399,090	32.142,96	0,21
CRH PLC EO-,32	IE0001827041		0	48	313	87,970	25.490,29	0,17
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619		0	50	326	80,110	24.176,87	0,16
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762		0	24	161	465,640	69.402,00	0,46
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115		0	76	500	89,860	41.594,15	0,28
TE CONNECTIVITY DL-,01	IE000IVNQZ81		190	25	165	141,320	21.586,56	0,14
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967		0	14	91	336,920	28.383,37	0,19
Summe Emissionsland Irland							305.461,52	2,04
Emissionsland Niederlande								
FERRARI N.V.	NL0011585146		0	9	57	427,880	22.578,37	0,15
NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	NL0009538784		0	13	86	190,060	15.131,61	0,10
Summe Emissionsland Niederlande							37.709,98	0,25
Emissionsland Schweiz								
CHUBB LTD. SF 24,15	CH0044328745		0	23	153	301,990	42.774,00	0,29
Summe Emissionsland Schweiz							42.774,00	0,29
Emissionsland USA								
3M CO. DL-,01	US88579Y1010		0	30	199	146,860	27.055,30	0,18
ABBOTT LABS	US0028241000		0	89	584	132,650	71.715,98	0,48
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091		0	64	419	209,520	81.270,95	0,54
ADOBE INC.	US00724F1012		0	17	109	383,530	38.700,95	0,26
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078		0	58	380	102,740	36.142,57	0,24
AFLAC INC. DL -,10	US0010551028		0	34	226	111,190	23.263,23	0,16
AIR PROD. CHEM. DL 1	US0091581068		0	15	96	294,920	26.210,26	0,18
AIRBNB INC. DL-,01	US0090661010		0	28	185	119,460	20.459,27	0,14
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059		0	196	1.286	154,640	184.102,06	1,23
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067		0	311	2.044	190,260	360.018,00	2,40
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092		0	31	207	269,050	51.558,37	0,34
AMER.INTL GRP NEW DL 2,50	US0268747849		0	38	253	86,940	20.362,73	0,14
AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000		0	27	181	217,600	36.461,40	0,24
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009		0	28	187	311,550	53.934,32	0,36

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ANALOG DEVICES INC.DL-166	US0326541051		0	28	181	201,670	33.792,14	0,23
APOLLO GL.M.NEW DL-,00001	US03769M1062		0	28	183	136,940	23.199,43	0,15
APPLE INC.	US0378331005		0	479	3.147	222,130	647.142,30	4,32
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051		0	43	280	145,120	37.616,74	0,25
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054		460	61	399	77,480	28.619,26	0,19
AT + T INC. DL 1	US00206R1023		0	386	2.538	28,280	66.445,70	0,44
AUTODESK INC.	US0527691069		0	15	95	261,800	23.024,44	0,15
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036		0	24	155	305,530	43.841,09	0,29
AUTOZONE INC. DL-,01	US0533321024		0	1	6	3.812,780	21.178,19	0,14
BANK AMERICA DL 0,01	US0605051046		0	267	1.754	41,730	67.760,06	0,45
BECTON, DICKINSON DL 1	US0758871091		0	18	120	229,060	25.446,40	0,17
BK N.Y. MELLON DL -,01	US0640581007		0	44	287	83,870	22.283,55	0,15
BLACKROCK INC. O.N.	US09290D1019		62	8	54	946,480	47.315,24	0,32
BLACKSTONE INC. DL-,00001	US09260D1072		0	42	277	139,780	35.844,34	0,24
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089		0	2	13	4.606,910	55.443,28	0,37
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077		0	83	546	100,880	50.991,00	0,34
BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083		0	126	825	60,990	46.580,96	0,31
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012		0	155	1.019	167,430	157.944,06	1,05
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087		0	16	105	254,330	24.721,95	0,17
CAPITAL ONE FINL DL-,01	US14040H1059		0	26	170	179,300	28.217,92	0,19
CARRIER GLBL CORP DL-,01	US14448C1045		0	44	286	63,400	16.786,15	0,11
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015		0	27	175	329,800	53.429,92	0,36
CHARLES SCHWAB CORP.DL-01	US8085131055		0	86	564	78,280	40.871,99	0,27
CHIPOTLE MEX.GR. DL -,01	US1696561059		0	80	528	50,210	24.542,57	0,16
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003		0	17	114	329,000	34.721,35	0,23
CINTAS CORP.	US1729081059		0	23	153	205,530	29.111,36	0,19
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023		0	212	1.389	61,710	79.351,22	0,53
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729674242		0	105	691	70,990	45.412,04	0,30
CME GROUP INC. DL-,01	US12572Q1058		0	22	145	265,290	35.611,04	0,24
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007		0	152	998	71,620	66.169,93	0,44
COLGATE-PALMOLIVE DL 1	US1941621039		0	48	315	93,700	27.324,11	0,18
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019		0	214	1.407	36,900	48.063,60	0,32
CONOCOPHILLIPS DL-,01	US20825C1045		0	65	429	105,020	41.708,55	0,28
CONSTELLATION ENERGY	US21037T1097		0	20	134	201,630	25.012,42	0,17
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051		0	16	102	945,780	89.307,13	0,60
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053		0	13	88	352,580	28.723,42	0,19
CSX CORP. DL 1	US1264081035		0	127	834	29,430	22.722,29	0,15
CVS HEALTH CORP. DL-,01	US1266501006		0	78	515	67,750	32.300,73	0,22
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028		0	37	242	205,000	45.926,68	0,31
DEERE CO. DL 1	US2441991054		0	15	102	469,350	44.319,29	0,30
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060		0	96	628	98,700	57.381,60	0,38
ECOLAB INC. DL 1	US2788651006		0	14	89	253,520	20.888,06	0,14
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082		0	56	367	72,480	24.625,22	0,16
ELEVANCE HEALTH DL-,01	US0367521038		0	12	76	434,960	30.602,63	0,20
ELI LILLY	US5324571083		0	27	181	825,910	138.390,77	0,92
EMERSON EL. DL -,50	US2910111044		0	30	196	109,640	19.893,95	0,13
EOG RESOURCES DL-,01	US26875P1012		0	36	240	128,240	28.492,50	0,19
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000		0	6	38	815,350	28.682,93	0,19
FEDEX CORP. DL-,10	US31428X1063		0	12	82	243,780	18.505,80	0,12
FISERV INC. DL-,01	US3377381088		0	35	232	220,830	47.428,77	0,32
FORD MOTOR DL-,01	US3453708600		0	276	1.810	10,030	16.806,42	0,11

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GALLAGHER , A.J. DL 1	US3635761097		0	11	74	345,240	23.650,95	0,16
GE VERNOVA INC.	US36828A1016		0	19	123	305,280	34.761,56	0,23
GENERAL MOTORS DL-,01	US37045V1008		0	66	436	47,030	18.982,67	0,13
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036		0	74	489	112,050	50.724,36	0,34
GOLDMAN SACHS GRP INC.	US38141G1040		0	18	116	546,290	58.664,73	0,39
HCA HEALTHCARE INC.DL-,01	US40412C1018		0	11	73	345,550	23.352,30	0,16
HILTON WORLD.HDGS DL -,01	US43300A2033		0	18	116	227,550	24.436,03	0,16
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029		0	36	238	366,490	80.748,58	0,54
ILL. TOOL WKS	US4523081093		0	19	125	248,010	28.699,55	0,19
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001		0	224	1.474	22,710	30.989,21	0,21
INTERCONTINENTAL EXCH.INC	US45866F1049		0	34	224	172,500	35.771,15	0,24
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014		0	48	316	248,660	72.742,60	0,49
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034		0	15	95	613,990	53.998,38	0,36
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023		0	18	121	495,270	55.478,31	0,37
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046		0	87	573	165,840	87.971,04	0,59
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005		0	102	671	245,300	152.375,76	1,02
KKR + CO. INC. O.N.	US48251W1045		0	40	259	115,610	27.719,86	0,19
KLA CORP. DL -,001	US4824801009		0	8	50	679,800	31.466,40	0,21
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062		530	70	460	72,700	30.959,08	0,21
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073		0	28	182	233,230	39.296,30	0,26
MARRIOTT INTL A DL-,01	US5719032022		0	16	108	238,200	23.815,59	0,16
MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	US5717481023		0	28	185	244,030	41.793,70	0,28
MARVELL TECH. GRP DL-,002	US5738741041		0	56	369	61,570	21.032,52	0,14
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040		0	30	198	548,120	100.470,06	0,67
MCKESSON DL-,01	US58155Q1031		0	8	52	672,990	32.397,22	0,22
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023		0	3	18	1.950,870	32.508,48	0,22
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055		0	92	605	89,760	50.272,91	0,34
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027		0	70	463	576,360	247.041,92	1,65
MICROCHIP TECH. DL-,001	US5950171042		0	43	282	48,410	12.638,05	0,08
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038		0	62	405	86,890	32.577,72	0,22
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045		0	232	1.525	375,390	529.966,44	3,54
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058		0	79	517	67,850	32.474,03	0,22
MOODY'S CORP DL 1	US6153691059		0	10	68	465,690	29.315,79	0,20
MORGAN STANLEY DL-,01	US6174464486		0	69	450	116,670	48.603,50	0,32
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075		0	11	70	437,810	28.371,32	0,19
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061		0	16	104	932,530	89.782,56	0,60
NEWMONT CORP. DL 1,60	US6516391066		0	76	501	48,280	22.392,41	0,15
NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	US65339F1012		0	110	724	70,890	47.513,76	0,32
NIKE INC. B	US6541061031		0	70	461	63,480	27.091,54	0,18
NORFOLK STHN CORP. DL 1	US6558441084		0	16	104	236,850	22.803,55	0,15
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040		0	850	5.586	108,380	560.461,66	3,74
ONEOK INC. (NEW)	US6826801036		0	40	266	99,220	24.432,99	0,16
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054		0	65	428	139,810	55.395,93	0,37
O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01	US67103H1077		0	4	25	1.432,580	33.155,43	0,22
PACCAR INC. DL 1	US6937181088		0	36	238	97,370	21.453,49	0,14
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057		276	174	240	170,640	37.912,98	0,25
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038		0	68	445	65,250	26.880,44	0,18
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081		0	69	456	149,940	63.296,28	0,42
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035		0	298	1.961	25,340	46.002,35	0,31
PNC FINL SERVICES GRP DL5	US6934751057		0	26	173	175,770	28.150,54	0,19
PROCTER GAMBLE	US7427181091		0	84	554	170,420	87.402,96	0,58

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039		0	32	213	283,010	55.805,53	0,37
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036		0	53	345	111,790	35.704,08	0,24
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036		0	56	370	153,610	52.615,90	0,35
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075		0	6	40	634,230	23.485,65	0,16
ROPER TECHNOLOGIES DL-,01	US7766961061		0	7	44	589,580	24.015,48	0,16
ROSS STRS INC. DL-,01	US7782961038		0	18	117	127,790	13.841,35	0,09
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044		0	17	114	508,100	53.622,85	0,36
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024		0	36	238	268,360	59.127,64	0,39
SEMPRA	US8168511090		0	45	293	71,360	19.356,12	0,13
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021		0	11	70	796,140	51.592,11	0,34
SHERWIN-WILLIAMS DL 1	US8243481061		0	15	99	349,190	32.003,16	0,21
STARBUCKS CORP.	US8552441094		0	66	436	98,090	39.591,96	0,26
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013		0	19	122	372,250	42.042,68	0,28
SYNOPSYS INC. DL-,01	US8716071076		0	9	56	428,850	22.232,55	0,15
TARGET CORP. DL-,0833	US87612E1064		0	29	191	104,360	18.452,84	0,12
TESLA INC. DL -,001	US88160R1014		0	97	640	259,160	153.547,86	1,03
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040		0	48	314	179,700	52.236,44	0,35
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023		0	20	128	497,600	58.963,90	0,39
TJX COS INC. DL 1	US8725401090		0	61	400	121,800	45.102,76	0,30
T-MOBILE US INC.DL-,00001	US8725901040		0	31	200	266,710	49.381,60	0,33
TRUIST FINL CORP. DL 5	US89832Q1094		0	94	619	41,150	23.580,68	0,16
U.S. BANCORP DL-,01	US9029733048		0	103	674	42,220	26.343,53	0,18
UBER TECH. DL-,00001	US90353T1007		0	103	673	72,860	45.394,17	0,30
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081		0	33	216	236,240	47.239,25	0,32
UNITED PARCEL SE.B DL-,01	US9113121068		0	41	272	109,990	27.696,06	0,18
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021		0	33	215	523,750	104.245,74	0,70
VALERO ENERGY CORP.DL-,01	US91913Y1001		0	27	179	132,070	21.885,33	0,15
VERIZON COMM. INC. DL-,10	US92343V1044		0	221	1.452	45,360	60.972,71	0,41
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003		0	14	94	484,820	42.189,48	0,28
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394		0	56	368	350,460	119.393,89	0,80
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098		0	24	158	231,510	33.862,78	0,23
WELLS FARGO + CO.DL 1,666	US9497461015		0	186	1.224	71,790	81.346,94	0,54
WELLTOWER INC. DL 1	US95040Q1040		0	36	236	153,210	33.473,02	0,22
WILLIAMS COS INC. DL 1	US9694571004		0	84	550	59,760	30.427,70	0,20
WORKDAY INC.CL.A DL-,001	US98138H1014		0	15	95	233,530	20.538,19	0,14
ZOETIS INC. CL.A DL -,01	US98978V1035		0	28	182	164,650	27.741,44	0,19
Summe Emissionsland USA							8.851.028,19	59,11
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08020							9.260.075,52	61,84
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BRD USCHAT.AUSG.24/04	DE000BU0E162	0,000	500	100	400	99,910	399.640,00	2,67
Summe Emissionsland Deutschland							399.640,00	2,67
Emissionsland Niederlande								
NIEDERLANDE 25/25 ZO	NL0015002D00	0,000	600	0	600	99,285	595.710,20	3,98
Summe Emissionsland Niederlande							595.710,20	3,98

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Spanien								
SPANIEN 24/25 ZO	ES0L02508080	0,000	600	0	600	99,202	595.212,21	3,97
Summe Emissionsland Spanien							595.212,21	3,97
Summe Anleihen auf Euro lautend							1.590.562,41	10,62
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							13.070.406,22	87,28

Derivate**nicht realisiertes****Ergebnis in EUR****Financial Futures auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

MSCI Wor NTR Inde Jun25	FMWN230625				46		-49.055,00	-0,33
Summe Emissionsland Deutschland							-49.055,00	-0,33
Summe Financial Futures auf Euro lautend							-49.055,00	-0,33

Financial Futures auf US-Dollar lautend**Emissionsland USA**

CBOE VIX FUTURE Apr25	VX160425				-10		-9.660,25	-0,06
Summe Emissionsland USA							-9.660,25	-0,06
Summe Financial Futures auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08020							-9.660,25	-0,06
Summe Derivate							-58.715,25	-0,39

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere							13.703.516,78	91,51
Financial Futures							-58.715,25	- 0,39
Bankguthaben							1.315.826,30	8,79
Dividendenansprüche							14.156,53	0,09
Zinsenansprüche							40,47	0,00
Fondsvermögen							14.974.824,83	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0JQ22	Stück	55.182,689
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0JQ22	EUR	14,64
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1GPR7	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1GPR7	EUR	16,97
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000499785	Stück	443.849,102
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000499785	EUR	17,96
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1GPS5	Stück	334.559,887
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1GPS5	EUR	18,51

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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Spanien				
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809T5		2.694	2.694

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Schweiz				
TE CONNECTIV.LTD. SF 0,57	CH0102993182		0	190
Emissionsland USA				
ARISTA NETWORKS DL-,0001	US0404131064		0	115
BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019		0	62
LAM RESEARCH CORP.DL-,001	US5128071082		0	53
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
FRANKREICH 24/24 ZO	FR0128379478	0,000	0	1.200
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Großbritannien				
BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25	GB0002875804		0	980
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
ALTRIA GRP INC. DL-,333	US02209S1033		0	791
PHILIP MORRIS INTL INC.	US7181721090		0	620

Wien, im April 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“)).