

ERSTE STOCK REAL ESTATE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2025.....	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 BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN 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 Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE STOCK REAL ESTATE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.01.2025 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 31.01.2025	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Australischer Dollar lautend	3,7	2,88
auf Britische Pfund lautend	5,9	4,61
auf Euro lautend	23,6	18,39
auf Hongkong-Dollar lautend	6,6	5,12
auf Japanische Yen lautend	14,8	11,50
auf Kanadische Dollar lautend	1,2	0,94
auf Schwedische Kronen lautend	4,7	3,68
auf Schweizer Franken lautend	2,8	2,15
auf Singapur Dollar lautend	1,0	0,76
auf Thailändische Baht lautend	0,7	0,53
auf US-Dollar lautend	57,7	44,91
Investmentzertifikate		
auf Schweizer Franken lautend	3,0	2,37
Wertpapiere	125,6	97,84
Bankguthaben	2,7	2,10
Dividendenansprüche	0,1	0,06
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	128,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2024 bis 31.01.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
CHARTER HALL GROUP STPLD	AU000000CHC0	9.000	0	113.300	15,720	1.068.656,29	0,83	
Summe Emissionsland Australien						1.068.656,29	0,83	
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,66665						1.068.656,29	0,83	
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
SEGRO PLC	LS-,10	GB00B5ZN1N88	0	8.190	265.997	7,174	2.283.648,64	1,78
Summe Emissionsland Großbritannien						2.283.648,64	1,78	
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83562						2.283.648,64	1,78	
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.		DE000LEG1110	700	0	21.900	79,680	1.744.992,00	1,36
TAG IMMOBILIEN AG		DE0008303504	6.600	0	195.600	14,420	2.820.552,00	2,20
VONOVIA SE NA O.N.		DE000A1ML7J1	7.800	0	153.600	29,590	4.545.024,00	3,54
Summe Emissionsland Deutschland						9.110.568,00	7,10	
Emissionsland Frankreich								
GECINA S.A. INH. EO 7,50		FR0010040865	500	0	13.700	94,250	1.291.225,00	1,01
KLEPIERRE S.A. INH. EO 1,40		FR0000121964	5.000	0	66.657	28,700	1.913.055,90	1,49
Summe Emissionsland Frankreich						3.204.280,90	2,50	
Emissionsland Niederlande								
CTP N.V.	EO 1	NL00150006R6	4.300	0	126.000	16,040	2.021.040,00	1,57
Summe Emissionsland Niederlande						2.021.040,00	1,57	
Emissionsland Österreich								
CA IMMOB. ANL.		AT0000641352	1.600	10.320	35.780	23,860	853.710,80	0,66
IMMOFINANZ AG INH.		AT0000A21KS2	3.300	4.910	93.090	16,840	1.567.635,60	1,22
Summe Emissionsland Österreich						2.421.346,40	1,89	

ERSTE STOCK REAL ESTATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Spanien							
IMMOBIL.COL.SOC.EO 2,50	ES0139140174	0	0	71.300	5,475	390.367,50	0,30
MELIA HOTELS INTL EO -,20	ES0176252718	0	0	50.000	7,205	360.250,00	0,28
NEINOR HOMES SA EO 6,38	ES0105251005	4.700	0	44.700	16,860	753.642,00	0,59
SACYR S.A. INH. -ANR-	ES06828709Q0	374.430	0	374.430	0,078	29.205,54	0,02
Summe Emissionsland Spanien						1.533.465,04	1,19
Summe Aktien auf Euro lautend						18.290.700,34	14,25
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
CASTELLUM AB	SE0000379190	3.600	0	105.900	120,500	1.109.961,51	0,86
FABEGE AB SK 15,41	SE0011166974	0	0	50.000	83,200	361.841,39	0,28
HUFVUDSTADEN A SK 5	SE0000170375	0	0	63.900	123,400	685.868,62	0,53
NYFOSA AB	SE0011426428	0	0	34.400	114,100	341.404,31	0,27
WIHLBORGS FASTIGHE. O.N.	SE0018012635	4.100	0	121.100	109,800	1.156.568,60	0,90
Summe Emissionsland Schweden						3.655.644,43	2,85
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,49675						3.655.644,43	2,85
Aktien auf Thailändische Baht lautend							
Emissionsland Thailand							
CENTR. PATTANA -FGN-BA-50	TH0481B10Z18	0	0	446.400	53,000	675.843,91	0,53
Summe Emissionsland Thailand						675.843,91	0,53
Summe Aktien auf Thailändische Baht lautend umgerechnet zum Kurs von 35,00690						675.843,91	0,53
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						25.974.493,61	20,23
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
SWISS PRIME SITE SF 2	CH0008038389	1.700	0	27.600	104,100	3.043.601,69	2,37
Summe Emissionsland Schweiz						3.043.601,69	2,37
Summe Investmentzertifikate auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94400						3.043.601,69	2,37
Summe Investmentzertifikate						3.043.601,69	2,37
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
GOODMAN GROUP UNITS	AU000000GMG2	3.600	0	48.600	36,450	1.062.892,63	0,83
SCENTRE GROUP UTS	AU000000SCG8	59.900	0	706.700	3,690	1.564.649,45	1,22
Summe Emissionsland Australien						2.627.542,08	2,05
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,66665						2.627.542,08	2,05

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 Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
BRIT. LD CO. PLC LS-,25	GB0001367019	9.800	0	289.933	3,772	1.308.761,49	1,02
LAND SECURITIES GROUP PLC	GB00BYW0PQ60	0	23.900	171.825	5,850	1.202.910,71	0,94
UNITE GROUP PLC LS-,25	GB0006928617	4.500	23.760	109.369	8,570	1.121.672,93	0,87
						<u>3.633.345,13</u>	<u>2,83</u>
						Summe Emissionsland Großbritannien	
						<u>3.633.345,13</u>	<u>2,83</u>
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83562	
						<u>3.633.345,13</u>	<u>2,83</u>
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
COVIVIO INH. EO 3	FR0000064578	0	0	16.200	51,300	831.060,00	0,65
ICADE S.A.	FR0000035081	0	3.290	16.585	22,720	376.811,20	0,29
						<u>1.207.871,20</u>	<u>0,94</u>
						Summe Emissionsland Frankreich	
						<u>1.207.871,20</u>	<u>0,94</u>
Emissionsland Niederlande							
URW (STAPLED SHS) EO-,05	FR0013326246	900	0	26.600	80,860	2.150.876,00	1,68
						<u>2.150.876,00</u>	<u>1,68</u>
						Summe Emissionsland Niederlande	
						<u>2.150.876,00</u>	<u>1,68</u>
Emissionsland Spanien							
MERLIN PPTYS SOCIMI EO 1	ES0105025003	0	0	69.000	11,180	771.420,00	0,60
SACYR S.A. INH. EO 1	ES0182870214	0	25.570	374.430	3,162	1.183.947,66	0,92
						<u>1.955.367,66</u>	<u>1,52</u>
						Summe Emissionsland Spanien	
						<u>1.955.367,66</u>	<u>1,52</u>
						Summe Aktien auf Euro lautend	
						<u>5.314.114,86</u>	<u>4,14</u>
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
HAITIAN INTL HLDGS HD-,10	KYG4232C1087	0	110.000	100.000	20,650	254.946,14	0,20
TENCENT HLDGS HD-,00002	KYG875721634	1.500	0	24.500	401,200	1.213.543,63	0,95
						<u>1.468.489,77</u>	<u>1,14</u>
						Summe Emissionsland Cayman Inseln	
						<u>1.468.489,77</u>	<u>1,14</u>
Emissionsland China							
CHINA CMNCTS SRVCS H YC 1	CNE1000002G3	148.000	0	1.348.000	4,420	735.598,01	0,57
						<u>735.598,01</u>	<u>0,57</u>
						Summe Emissionsland China	
						<u>735.598,01</u>	<u>0,57</u>
Emissionsland Hong Kong							
CHINA OV.LD	HK0688002218	0	0	1.299.500	12,360	1.983.001,94	1,54
LINK REIT	HK0823032773	0	0	333.000	32,100	1.319.707,40	1,03

ERSTE STOCK REAL ESTATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SUN HUNG KAI PTIES	HK0016000132	0	0	45.000	69,800	387.789,75	0,30
YUEXIU PPTY CO.LTD.	HK0000745908	0	0	1.139.700	4,850	682.434,03	0,53
Summe Emissionsland Hong Kong						4.372.933,12	3,41
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,09975						6.577.020,90	5,12

Aktien auf Japanische Yen lautend

Emissionsland Japan

DAITO TR. CONSTR.	JP3486800000	1.100	0	12.900	16.635,000	1.333.079,26	1,04
DAIWA HOUSE IND.	JP3505000004	2.700	0	18.700	4.898,000	568.988,96	0,44
MITSUBISHI EST.	JP3899600005	6.600	17.900	176.600	2.268,000	2.488.153,70	1,94
MITSUI FUDOSAN LTD	JP3893200000	11.300	9.100	325.900	1.409,500	2.853.598,68	2,22
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007	0	0	9.000	10.230,000	571.954,65	0,45
PAN PACIFIC INT.HLDG.CORP	JP3639650005	3.000	0	78.300	4.332,000	2.107.141,33	1,64
SEKISUI HOUSE	JP3420600003	6.200	0	87.400	3.583,000	1.945.367,68	1,52
SUMITOMO RTY DEV.	JP3409000001	4.800	0	68.500	5.392,000	2.294.478,06	1,79
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	JP3569200003	0	41.900	97.100	1.001,000	603.805,08	0,47
Summe Emissionsland Japan						14.766.567,40	11,50
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 160,97430						14.766.567,40	11,50

Aktien auf Kanadische Dollar lautend

Emissionsland Kanada

COLLIERS INTL GRP INC. SV	CA1946931070	0	0	6.000	206,790	824.110,79	0,64
CT REIT	CA1264621006	0	0	40.100	14,290	380.611,07	0,30
Summe Emissionsland Kanada						1.204.721,86	0,94
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50555						1.204.721,86	0,94

Aktien auf Schwedische Kronen lautend

Emissionsland Schweden

FASTIG.AB BALD. B SK 0,16	SE0017832488	5.300	0	155.300	79,200	1.069.846,70	0,83
Summe Emissionsland Schweden						1.069.846,70	0,83
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,49675						1.069.846,70	0,83

Aktien auf Schweizer Franken lautend

Emissionsland Schweiz

MOBIMO HOLDING NA SF 3,4	CH0011108872	300	0	3.600	302,500	1.153.601,69	0,90
PSP SWISS PROP. SF 0,1	CH0018294154	1.000	0	11.300	134,700	1.612.404,66	1,26
Summe Emissionsland Schweiz						2.766.006,35	2,15
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94400						2.766.006,35	2,15

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 Singapur Dollar lautend							
Emissionsland Singapur							
KEPPEL LTD. SUB. SD-,25	SG1U68934629	16.300	0	106.300	6,780	511.543,76	0,40
MAPLETREE INDUSTR. TR.	SG2C32962814	0	471.000	313.500	2,100	467.279,44	0,36
				Summe Emissionsland Singapur		978.823,20	0,76
				Summe Aktien auf Singapur Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,40890		978.823,20	0,76
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Großbritannien							
CUSHMAN WAKEF. DL,01	GB00BFZ4N465	0	0	86.400	13,790	1.146.126,69	0,89
				Summe Emissionsland Großbritannien		1.146.126,69	0,89
Emissionsland Indien							
INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	US4567881085	3.600	0	23.600	21,950	498.311,77	0,39
				Summe Emissionsland Indien		498.311,77	0,39
Emissionsland Israel							
CHECK POINT SOFTW. TECHS	IL0010824113	300	0	9.000	218,020	1.887.528,26	1,47
				Summe Emissionsland Israel		1.887.528,26	1,47
Emissionsland Kanada							
COLLIERS INTL GRP INC. SV	CA1946931070	0	0	6.000	142,350	821.605,50	0,64
				Summe Emissionsland Kanada		821.605,50	0,64
Emissionsland Taiwan							
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	400	0	4.400	209,320	885.967,97	0,69
				Summe Emissionsland Taiwan		885.967,97	0,69
Emissionsland USA							
ALPHABET INC.CL C DL-,001	US02079K1079	0	0	9.300	205,600	1.839.334,33	1,43
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	0	400	6.300	180,350	1.092.977,73	0,85
AVALONBAY COMM. DL-,01	US0534841012	1.000	0	8.500	221,510	1.811.201,96	1,41
CARETRUST REIT DL-,01	US14174T1079	5.100	0	44.300	26,500	1.129.286,71	0,88
CBRE GROUP INC. A DL-,01	US12504L1098	600	0	17.600	144,740	2.450.506,47	1,91
CDW CORP. DL-,01	US12514G1085	0	400	5.400	199,140	1.034.443,75	0,81
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	0	6.000	29.000	60,600	1.690.539,18	1,32
CROWN CASTLE INC.	US22822V1017	0	0	11.300	89,280	970.481,46	0,76
CUBESMART DL-,01	US2296631094	0	0	20.400	41,700	818.315,62	0,64
EMERSON EL. DL -,50	US2910111044	0	0	13.700	129,950	1.712.582,37	1,33
ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	US29355A1079	0	3.000	6.300	62,280	377.436,39	0,29

ERSTE STOCK REAL ESTATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EPR PROPERTIES DL -,01	US26884U1097	0	0	9.100	46,100	403.549,61	0,31
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	300	0	1.300	913,660	1.142.569,38	0,89
EQUITY RESI. SBI DL-,01	US29476L1070	1.100	0	30.000	70,630	2.038.285,80	1,59
EXTRA SPACE ST.SBI DL-,01	US30225T1025	0	0	9.200	154,000	1.362.897,41	1,06
GAMING + LEISURE PROP.	US36467J1088	0	0	25.100	48,390	1.168.379,59	0,91
HILTON WORLD.HDGS DL -,01	US43300A2033	700	0	19.600	256,070	4.828.023,66	3,76
IRON MOUNTAIN (NEW)DL-,01	US46284V1017	2.800	0	22.900	101,570	2.237.461,40	1,74
JONES LANG LASALLE DL-,01	US48020Q1076	0	0	6.100	282,800	1.659.448,80	1,29
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073	0	0	5.800	260,040	1.450.850,85	1,13
MICROCHIP TECH. DL-,001	US5950171042	0	0	14.400	54,300	752.171,61	0,59
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	0	200	5.300	415,060	2.116.125,25	1,65
NNN REIT INC.	US6374171063	3.200	0	16.000	39,390	606.262,33	0,47
OMEGA HEALTHC. INV. DL-10	US6819361006	3.800	0	32.100	37,060	1.144.366,31	0,89
ONEOK INC. (NEW)	US6826801036	1.500	0	21.600	97,170	2.019.019,77	1,57
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036	0	0	9.000	119,250	1.032.417,87	0,80
PUBLIC STORAGE DL-,10	US74460D1090	200	0	4.900	298,480	1.406.908,76	1,10
PURE STORAGE CL.A DL-0001	US74624M1027	1.300	0	37.500	67,790	2.445.409,07	1,90
SIMON PROPERTY GRP PAIRED	US8288061091	1.900	0	14.600	173,860	2.441.783,46	1,90
VICI PROPERTIES DL -,01	US9256521090	2.000	0	55.600	29,770	1.592.238,95	1,24
W.P. CAREY INC. DL-,01	US92936U1097	0	0	20.200	55,910	1.086.414,31	0,85
WELLTOWER INC. DL 1	US95040Q1040	2.100	0	26.200	136,480	3.439.734,50	2,68
WEYERHAEUSER CO. DL 1,25	US9621661043	0	0	38.000	30,620	1.119.292,00	0,87
Summe Emissionsland USA						52.420.716,66	40,83
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03955						57.660.256,85	44,91
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						96.598.245,33	75,24

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien auf Hongkong-Dollar lautend

Emissionsland Cayman Inseln

CH.MET.RECL.REGS HD-,0001	KYG211311009	0	0	250.000	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland Cayman Inseln						0,00	0,00
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,09975						0,00	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere						0,00	0,00

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	125.616.340,63	97,84
Bankguthaben	2.699.602,32	2,10
Dividendenansprüche	82.403,52	0,06
Zinsenansprüche	2.460,63	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-15.081,79	-0,01
Fondsvermögen	128.385.725,31	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A07YH5	Stück	432.750,032
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A07YH5	EUR	10,82
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFH2	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFH2	EUR	118,43
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07YJ1	Stück	4.476.030,507
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A07YJ1	EUR	17,74
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFJ8	Stück	1.500,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFJ8	EUR	119,05
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07YK9	Stück	654.207,544
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07YK9	EUR	19,58
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFK6	Stück	195.240,679
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFK6	EUR	123,21
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G11	Stück	54.032,752
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G11	CZK	2.996,67
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G03	Stück	20,258
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G03	CZK	3.029,42
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G29	Stück	6.594,619
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G29	HUF	48.499,81
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36FZ5	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36FZ5	HUF	48.626,18

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 Spanien			
SACYR S.A. -ANR-	ES06828709P2	400.000	400.000
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Cayman Inseln			
CHINA OVER.PPTY H.HD-,001	KYG2118M1096	0	600.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Cayman Inseln			
CHIN.RES.LA. HD-,10	KYG2108Y1052	0	150.000
SANY HEAVY EQP.HL.CO.REGS	KYG781631059	0	600.000

Wien, im Februar 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“)).