

ERSTE STOCK VIENNA

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025/26

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2026	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. Dr. Wolfgang FUSEK (ab 25.02.2026) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (bis 25.02.2026) 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 Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE STOCK VIENNA Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 28.02.2026 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2026	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	75,7	95,02
Wertpapiere	75,7	95,02
Bankguthaben	4,0	4,98
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	79,6	100,00

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2025 bis 28.02.2026)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Niederlande							
RHI MAGNESITA N.V.	NL0012650360	50.000	0	80.000	38,200	3.056.000,00	3,84
Summe Emissionsland Niederlande						<u>3.056.000,00</u>	<u>3,84</u>
Emissionsland Österreich							
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3	30.000	0	254.491	11,750	2.990.269,25	3,76
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3	0	0	14.318	30,000	429.540,00	0,54
ANDRITZ AG	AT0000730007	0	0	72.062	73,550	5.300.160,10	6,66
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	0	10.000	67.948	51,300	3.485.732,40	4,38
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	0	18.000	22.546	132,000	2.976.072,00	3,74
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352	0	0	124.977	26,400	3.299.392,80	4,14
DO + CO AG	AT0000818802	0	0	25.764	215,500	5.552.142,00	6,97
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	0	5.000	56.226	100,700	5.661.958,20	7,11
EVN AG	AT0000741053	0	0	76.834	29,600	2.274.286,40	2,86
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2	0	0	26.446	15,660	414.144,36	0,52
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62	0	10.000	14.751	54,200	799.504,20	1,00
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9	0	0	65.906	5,700	375.664,20	0,47
LENZING AG	AT0000644505	0	0	31.000	24,450	757.950,00	0,95
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6	0	0	9.698	17,450	169.230,10	0,21
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	0	0	14.831	99,900	1.481.616,90	1,86
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4	0	20.000	51.071	35,100	1.792.592,10	2,25
OMV AG	AT0000743059	0	8.000	115.638	54,800	6.336.962,40	7,96
PALFINGER AG	AT0000758305	0	0	77.193	38,750	2.991.228,75	3,76
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306	0	25.000	77.259	42,260	3.264.965,34	4,10
ROSENBAUER INTL	AT0000922554	0	0	9.452	48,700	460.312,40	0,58
SBO AG	AT0000946652	0	0	69.445	35,550	2.468.769,75	3,10
STRABAG SE	AT000000STR1	3.500	0	37.493	95,200	3.569.333,60	4,48
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	0	100.000	106.815	9,550	1.020.083,25	1,28
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402	0	0	12.527	19,650	246.155,55	0,31
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	0	0	93.813	16,740	1.570.429,62	1,97
VERBUND AG	AT0000746409	0	5.000	30.397	60,300	1.832.939,10	2,30
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	0	15.000	46.235	65,900	3.046.886,50	3,83
VOESTALPINE AG	AT0000937503	0	34.000	72.282	48,540	3.508.568,28	4,41
WIENERBERGER	AT0000831706	60.000	0	151.734	27,800	4.218.205,20	5,30
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307	0	0	74.032	4,200	310.934,40	0,39
Summe Emissionsland Österreich						<u>72.606.029,15</u>	<u>91,19</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>75.662.029,15</u>	<u>95,02</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						<u>75.662.029,15</u>	<u>95,02</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	75.662.029,15	95,02
Bankguthaben	3.966.012,64	4,98
Zinsenansprüche	2.730,78	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-6.613,08	- 0,01
Fondsvermögen	79.624.159,49	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858147	Stück	166.060,253
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858147	EUR	150,45
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000813001	Stück	207.590,520
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000813001	EUR	260,23
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673397	Stück	2.129,864
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673397	EUR	289,68

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.

Wien, im März 2026

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“)).