

# **ERSTE STOCK COMMODITIES**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2026

## Inhaltsübersicht

|                                                              |   |
|--------------------------------------------------------------|---|
| Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft ..... | 3 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens.....                      | 4 |
| Vermögensaufstellung zum 31.08.2026 .....                    | 5 |

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Die Gesellschaft</b>      | Erste Asset Management GmbH<br>Am Belvedere 1, A-1100 Wien<br>Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Stammkapital</b>          | 3 Mio. EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Gesellschafter</b>        | Erste Group Bank AG (64,67 %)<br>Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (23,82 %)<br>Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %)<br>Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %)<br>DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %)<br>„Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %)<br>Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %)<br>NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %)<br>VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)                                               |
| <b>Aufsichtsrät:innen</b>    | Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender)<br>Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN<br>Klaus FELDERER<br>Mag. Dr. Wolfgang FUSEK<br>Mag. Harald GASSER<br>Mag. Gerhard GRABNER<br>Dr. Rainer HAUSER<br>Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.)<br>Mag. Roland JACUBETZ (ab 01.04.2026)<br>Michael KOREN<br>Mag. Gerhard LAHNER<br>Mag. Ertan PISKIN (bis 31.03.2026)<br>Dr. Peter PROBER<br>Mag. Gerald WEBER<br>vom Betriebsrat entsandt:<br>Martin CECH<br>Marianne FÜRST (ab 21.04.2026)<br>Mag. Regina HABERHAUER<br>Ing. Heinrich Hubert REINER<br>Peter RIEDERER<br>Nicole WEINHENGST<br>Mag. Manfred ZOUREK (bis 14.04.2026) |
| <b>Geschäftsführer:innen</b> | Mag. Heinz BEDNAR<br>Mag. Winfried BUCHBAUER<br>Mag. Peter KARL<br>Mag. Thomas KRAUS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Prokuristen:innen</b>     | Mag. Andreas DÖRFLER (ab 01.05.2026)<br>Karl FREUDENSCHUSS<br>Günther MANDL<br>Mag. Gerold PERMOSER<br>Mag. Magdalena REISCHL<br>Oliver RÖDER, MBA<br>Mag. Magdalena UJWARY, MA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Staatskommissär:innen</b> | Mag. Wolfgang EXL<br>Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Fondsprüfer</b>           | Ernst & Young<br>Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Depotbank</b>             | Erste Group Bank AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

## Sehr geehrte Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE STOCK COMMODITIES Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2026 bis 31.08.2026 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

|                                  | per 31.08.2026 |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|
|                                  | Mio. Euro      | %             |
| <b>Aktien</b>                    |                |               |
| auf Australischer Dollar lautend | 0,6            | 0,71          |
| auf Brasilianische Real lautend  | 1,2            | 1,38          |
| auf Britische Pfund lautend      | 6,8            | 8,02          |
| auf Chinesische Renminbi lautend | 0,8            | 0,97          |
| auf Euro lautend                 | 11,2           | 13,18         |
| auf Hongkong-Dollar lautend      | 3,0            | 3,47          |
| auf Indische Rupien lautend      | 1,7            | 1,97          |
| auf Japanische Yen lautend       | 2,7            | 3,17          |
| auf Kanadische Dollar lautend    | 14,4           | 16,87         |
| auf Mexikanische Pesos lautend   | 1,1            | 1,25          |
| auf Norwegische Kronen lautend   | 0,4            | 0,48          |
| auf Saudi-Riyal lautend          | 0,5            | 0,60          |
| auf Schweizer Franken lautend    | 1,0            | 1,18          |
| auf Taiwanische Dollar lautend   | 1,0            | 1,12          |
| auf US-Dollar lautend            | 38,0           | 44,52         |
| <b>Wertpapiere</b>               | <b>84,3</b>    | <b>98,86</b>  |
| Bankguthaben                     | 0,9            | 1,04          |
| Dividendenansprüche              | 0,1            | 0,10          |
| Zinsenansprüche                  | 0,0            | 0,00          |
| Sonstige Abgrenzungen            | -0,0           | -0,01         |
| <b>Fondsvermögen</b>             | <b>85,3</b>    | <b>100,00</b> |

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2026 bis 31.08.2026)

| Wertpapier-Bezeichnung                                                         | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs    | Kurswert<br>in EUR                | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |      |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------|---------|---------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere                                                 |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| Aktien auf Chinesische Renminbi lautend                                        |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| Emissionsland China                                                            |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| SATELLITE CHEMICAL                                                             | AYC1            | CNE100001B07      | 539.000              | 453.926 | 226.000 | 28,480                            | 824.576,60                           | 0,97 |
|                                                                                |                 |                   |                      |         |         | Summe Emissionsland China         | 824.576,60                           | 0,97 |
| Summe Aktien auf Chinesische Renminbi lautend umgerechnet zum Kurs von 7,80580 |                 |                   |                      |         |         |                                   | 824.576,60                           | 0,97 |
| Aktien auf Euro lautend                                                        |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| Emissionsland Deutschland                                                      |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| BASF SE O.N.                                                                   |                 | DE000BASF111      | 13.000               | 0       | 13.000  | 52,980                            | 688.740,00                           | 0,81 |
| EVONIK INDUSTRIES NA O.N.                                                      |                 | DE000EVNK013      | 67.800               | 41.500  | 26.300  | 19,010                            | 499.963,00                           | 0,59 |
| HEIDELBERG MATERIALS O.N.                                                      |                 | DE0006047004      | 23.250               | 19.200  | 4.050   | 164,750                           | 667.237,50                           | 0,78 |
| SYMRISE AG INH. O.N.                                                           |                 | DE000SYM9999      | 22.000               | 10.900  | 11.100  | 92,200                            | 1.023.420,00                         | 1,20 |
|                                                                                |                 |                   |                      |         |         | Summe Emissionsland Deutschland   | 2.879.360,50                         | 3,37 |
| Emissionsland Österreich                                                       |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| OMV AG                                                                         |                 | AT0000743059      | 24.150               | 8.800   | 24.150  | 68,500                            | 1.654.275,00                         | 1,94 |
|                                                                                |                 |                   |                      |         |         | Summe Emissionsland Österreich    | 1.654.275,00                         | 1,94 |
|                                                                                |                 |                   |                      |         |         | Summe Aktien auf Euro lautend     | 4.533.635,50                         | 5,31 |
| Aktien auf Indische Rupien lautend                                             |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| Emissionsland Indien                                                           |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| JINDAL STEEL LTD.                                                              | IR 1            | INE749A01030      | 82.000               | 0       | 82.000  | 1.192,900                         | 884.727,75                           | 1,04 |
| VED.ALU.MET.                                                                   | IR10            | INE1CDF01017      | 86.000               | 0       | 86.000  | 434,850                           | 338.243,67                           | 0,40 |
| VEDANTA LTD.                                                                   | IR 1            | INE205A01025      | 183.000              | 0       | 183.000 | 278,200                           | 460.468,55                           | 0,54 |
|                                                                                |                 |                   |                      |         |         | Summe Emissionsland Indien        | 1.683.439,97                         | 1,97 |
| Summe Aktien auf Indische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 110,56260    |                 |                   |                      |         |         |                                   | 1.683.439,97                         | 1,97 |
| Aktien auf Saudi-Riyal lautend                                                 |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| Emissionsland Saudi Arabien                                                    |                 |                   |                      |         |         |                                   |                                      |      |
| SABIC AGRI-NUTRIENTS                                                           | RS50            | SA0007879139      | 17.000               | 0       | 17.000  | 130,600                           | 508.998,37                           | 0,60 |
|                                                                                |                 |                   |                      |         |         | Summe Emissionsland Saudi Arabien | 508.998,37                           | 0,60 |
| Summe Aktien auf Saudi-Riyal lautend umgerechnet zum Kurs von 4,36190          |                 |                   |                      |         |         |                                   | 508.998,37                           | 0,60 |

## ERSTE STOCK COMMODITIES

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------|--------------------|--------------------------------------|
|------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------|--------------------|--------------------------------------|

### Aktien auf Taiwanische Dollar lautend

#### Emissionsland Taiwan

|                                                                               |              |         |   |         |        |            |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---|---------|--------|------------|------|
| TUNG HO STEEL ENT. TA 10                                                      | TW0002006004 | 435.000 | 0 | 435.000 | 80,800 | 953.856,76 | 1,12 |
| Summe Emissionsland Taiwan                                                    |              |         |   |         |        | 953.856,76 | 1,12 |
| Summe Aktien auf Taiwanische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 36,84830 |              |         |   |         |        | 953.856,76 | 1,12 |

### Aktien auf US-Dollar lautend

#### Emissionsland Russland

|                                                                     |              |   |   |        |       |              |      |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|---|---|--------|-------|--------------|------|
| GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5                                           | US3682872078 | 0 | 0 | 46.000 | 0,581 | 23.007,92    | 0,03 |
| Summe Emissionsland Russland                                        |              |   |   |        |       | 23.007,92    | 0,03 |
| Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,16160 |              |   |   |        |       | 23.007,92    | 0,03 |
| Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere                                |              |   |   |        |       | 8.527.515,12 | 9,99 |

### In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

### Aktien auf Australischer Dollar lautend

#### Emissionsland Niederlande

|                                                                                |              |        |   |        |        |            |      |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|---|--------|--------|------------|------|
| JAMES HARDIE INDUSTR.CUFS                                                      | AU000000JHX1 | 23.500 | 0 | 23.500 | 41,490 | 601.526,93 | 0,71 |
| Summe Emissionsland Niederlande                                                |              |        |   |        |        | 601.526,93 | 0,71 |
| Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,62090 |              |        |   |        |        | 601.526,93 | 0,71 |

### Aktien auf Brasilianische Real lautend

#### Emissionsland Brasilien

|                                                                               |              |         |         |         |        |              |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|---------|--------|--------------|------|
| PETROLEO BRAS.SA PET.PFD                                                      | BRPETRACNPR6 | 295.000 | 138.000 | 157.000 | 45,020 | 1.174.490,08 | 1,38 |
| Summe Emissionsland Brasilien                                                 |              |         |         |         |        | 1.174.490,08 | 1,38 |
| Summe Aktien auf Brasilianische Real lautend umgerechnet zum Kurs von 6,01805 |              |         |         |         |        | 1.174.490,08 | 1,38 |

### Aktien auf Britische Pfund lautend

#### Emissionsland Großbritannien

|                                                                           |              |        |       |        |        |              |      |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|-------|--------|--------|--------------|------|
| CRODA INTL LS -,10609756                                                  | GB00BJFFLV09 | 15.900 | 0     | 15.900 | 34,590 | 641.901,26   | 0,75 |
| RIO TINTO PLC LS-,10                                                      | GB0007188757 | 6.300  | 1.900 | 27.300 | 76,740 | 2.445.147,06 | 2,87 |
| SHELL PLC EO-07                                                           | GB00BP6MXD84 | 96.150 | 0     | 96.150 | 33,445 | 3.753.194,15 | 4,40 |
| Summe Emissionsland Großbritannien                                        |              |        |       |        |        | 6.840.242,47 | 8,02 |
| Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85680 |              |        |       |        |        | 6.840.242,47 | 8,02 |

### Aktien auf Euro lautend

#### Emissionsland Belgien

|                             |              |        |   |        |        |            |      |
|-----------------------------|--------------|--------|---|--------|--------|------------|------|
| UMICORE S.A.                | BE0974320526 | 26.000 | 0 | 26.000 | 23,660 | 615.160,00 | 0,72 |
| Summe Emissionsland Belgien |              |        |   |        |        | 615.160,00 | 0,72 |

| Wertpapier-Bezeichnung                                                     | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Emissionsland Frankreich</b>                                            |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| AIR LIQUIDE INH. EO 5,50                                                   | FR0000120073    | 10.070                                                    | 12.990               | 7.800   | 169,540    | 1.322.412,00       | 1,55                                 |
| TOTALENERGIES SE EO 2,50                                                   | FR0000120271    | 28.050                                                    | 24.400               | 38.900  | 75,530     | 2.938.117,00       | 3,44                                 |
| Summe Emissionsland Frankreich                                             |                 |                                                           |                      |         |            | 4.260.529,00       | 4,99                                 |
| <b>Emissionsland Spanien</b>                                               |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| REPSOL S.A. INH. EO 1                                                      | ES0173516115    | 123.300                                                   | 55.900               | 67.400  | 27,250     | 1.836.650,00       | 2,15                                 |
| Summe Emissionsland Spanien                                                |                 |                                                           |                      |         |            | 1.836.650,00       | 2,15                                 |
| Summe Aktien auf Euro lautend                                              |                 |                                                           |                      |         |            | 6.712.339,00       | 7,87                                 |
| <b>Aktien auf Hongkong-Dollar lautend</b>                                  |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| <b>Emissionsland China</b>                                                 |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| ALUMINUM CORP.OF CHINA H                                                   | CNE1000001T8    | 920.000                                                   | 845.000              | 480.000 | 8,570      | 451.741,14         | 0,53                                 |
| CMOC GROUP LTD. H YC-,20                                                   | CNE100000114    | 465.000                                                   | 629.100              | 465.000 | 16,850     | 860.439,71         | 1,01                                 |
| ZIJIN MINING GRP H YC-,10                                                  | CNE100000502    | 442.000                                                   | 602.000              | 196.000 | 36,620     | 788.210,10         | 0,92                                 |
| Summe Emissionsland China                                                  |                 |                                                           |                      |         |            | 2.100.390,95       | 2,46                                 |
| <b>Emissionsland Hong Kong</b>                                             |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| MMG LTD. CONS.                                                             | HK1208013172    | 1.598.000                                                 | 750.000              | 848.000 | 9,235      | 860.003,73         | 1,01                                 |
| Summe Emissionsland Hong Kong                                              |                 |                                                           |                      |         |            | 860.003,73         | 1,01                                 |
| Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,10610  |                 |                                                           |                      |         |            | 2.960.394,68       | 3,47                                 |
| <b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>                                   |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Japan</b>                                                 |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| ENEOS HOLDINGS INC.                                                        | JP3386450005    | 214.000                                                   | 274.000              | 72.000  | 1.339,000  | 519.714,91         | 0,61                                 |
| NIPPON SANSO HOLDINGS                                                      | JP3711600001    | 49.700                                                    | 23.000               | 26.700  | 5.680,000  | 817.545,07         | 0,96                                 |
| SUMITOMO CHEM.                                                             | JP3401400001    | 142.000                                                   | 0                    | 142.000 | 572,200    | 438.014,31         | 0,51                                 |
| SUMITOMO MET.MNG                                                           | JP3402600005    | 15.500                                                    | 13.000               | 15.500  | 11.115,000 | 928.738,12         | 1,09                                 |
| Summe Emissionsland Japan                                                  |                 |                                                           |                      |         |            | 2.704.012,41       | 3,17                                 |
| Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 185,50170 |                 |                                                           |                      |         |            | 2.704.012,41       | 3,17                                 |
| <b>Aktien auf Kanadische Dollar lautend</b>                                |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Großbritannien</b>                                        |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| ENDEAVOUR MINING DL-,01                                                    | GB00BL6K5J42    | 19.600                                                    | 7.700                | 21.000  | 85,720     | 1.117.843,95       | 1,31                                 |
| Summe Emissionsland Großbritannien                                         |                 |                                                           |                      |         |            | 1.117.843,95       | 1,31                                 |
| <b>Emissionsland Kanada</b>                                                |                 |                                                           |                      |         |            |                    |                                      |
| AGNICO EAGLE MINES LTD.                                                    | CA0084741085    | 19.600                                                    | 11.450               | 15.760  | 281,230    | 2.752.311,49       | 3,23                                 |
| CDN NAT. RES LTD                                                           | CA1363851017    | 68.300                                                    | 51.450               | 57.300  | 69,490     | 2.472.615,89       | 2,90                                 |
| CENOVUS ENERGY INC.                                                        | CA15135U1093    | 0                                                         | 38.200               | 31.457  | 44,520     | 869.665,38         | 1,02                                 |

## ERSTE STOCK COMMODITIES

| Wertpapier-Bezeichnung                                                        | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|---------|--------------------|--------------------------------------|------|
| FRANCO-NEVADA CORP.                                                           | CA3518581051    | 20.150                                                    | 13.700               | 6.450   | 364,590 | 1.460.307,08       | 1,71                                 |      |
| LUNDIN MINING CORP.                                                           | CA5503721063    | 42.800                                                    | 15.500               | 27.300  | 37,110  | 629.119,76         | 0,74                                 |      |
| NUTRIEN LTD                                                                   | CA67077M1086    | 21.900                                                    | 16.900               | 20.000  | 104,540 | 1.298.351,29       | 1,52                                 |      |
| PEMBINA PIPELINE CORP.                                                        | CA7063271034    | 29.000                                                    | 11.800               | 17.200  | 67,560  | 721.602,14         | 0,85                                 |      |
| SUNCOR ENERGY                                                                 | CA8672241079    | 46.700                                                    | 45.700               | 20.700  | 92,730  | 1.191.983,73       | 1,40                                 |      |
| WHEATON PREC. METALS                                                          | CA9628791027    | 25.930                                                    | 19.450               | 14.480  | 208,890 | 1.878.304,22       | 2,20                                 |      |
| Summe Emissionsland Kanada                                                    |                 |                                                           |                      |         |         | 13.274.260,98      | 15,56                                |      |
| Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61035   |                 |                                                           |                      |         |         | 14.392.104,93      | 16,87                                |      |
| Aktien auf Mexikanische Pesos lautend                                         |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| Emissionsland Mexiko                                                          |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| GRUPO MEXICO B                                                                | MXP370841019    | 76.500                                                    | 79.000               | 90.000  | 233,620 | 1.062.759,84       | 1,25                                 |      |
| Summe Emissionsland Mexiko                                                    |                 |                                                           |                      |         |         | 1.062.759,84       | 1,25                                 |      |
| Summe Aktien auf Mexikanische Pesos lautend umgerechnet zum Kurs von 19,78415 |                 |                                                           |                      |         |         | 1.062.759,84       | 1,25                                 |      |
| Aktien auf Norwegische Kronen lautend                                         |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| Emissionsland Norwegen                                                        |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| ELKEM ASA                                                                     | NK 5            | N00010816093                                              | 135.000              | 0       | 135.000 | 32,860             | 408.461,86                           | 0,48 |
| Summe Emissionsland Norwegen                                                  |                 |                                                           |                      |         |         | 408.461,86         | 0,48                                 |      |
| Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,86050 |                 |                                                           |                      |         |         | 408.461,86         | 0,48                                 |      |
| Aktien auf Schweizer Franken lautend                                          |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| Emissionsland Schweiz                                                         |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| SIKA AG NAM.                                                                  | SF 0,01         | CH0418792922                                              | 4.900                | 0       | 4.900   | 192,050            | 1.002.658,36                         | 1,18 |
| Summe Emissionsland Schweiz                                                   |                 |                                                           |                      |         |         | 1.002.658,36       | 1,18                                 |      |
| Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93855   |                 |                                                           |                      |         |         | 1.002.658,36       | 1,18                                 |      |
| Aktien auf US-Dollar lautend                                                  |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| Emissionsland Curacao                                                         |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| SLB LTD.                                                                      | DL-,01          | AN8068571086                                              | 70.100               | 43.350  | 26.750  | 60,100             | 1.384.017,73                         | 1,62 |
| Summe Emissionsland Curacao                                                   |                 |                                                           |                      |         |         | 1.384.017,73       | 1,62                                 |      |
| Emissionsland Großbritannien                                                  |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| TECHNIPFMC PLC DL 1                                                           | GB00BDSFG982    | 43.800                                                    | 26.500               | 17.300  | 78,150  | 1.163.907,54       | 1,36                                 |      |
| Summe Emissionsland Großbritannien                                            |                 |                                                           |                      |         |         | 1.163.907,54       | 1,36                                 |      |
| Emissionsland Irland                                                          |                 |                                                           |                      |         |         |                    |                                      |      |
| CRH PLC                                                                       | EO-,32          | IE0001827041                                              | 36.600               | 33.400  | 6.800   | 94,290             | 551.973,14                           | 0,65 |
| LINDE PLC                                                                     | EO -,001        | IE000S9YS762                                              | 3.880                | 3.510   | 7.000   | 489,580            | 2.950.292,70                         | 3,46 |
| Summe Emissionsland Irland                                                    |                 |                                                           |                      |         |         | 3.502.265,84       | 4,10                                 |      |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------|--------------------|--------------------------------------|
|------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------|------|--------------------|--------------------------------------|

**Emissionsland Peru**

|                           |              |        |        |        |        |            |      |
|---------------------------|--------------|--------|--------|--------|--------|------------|------|
| CIA DE MIN. BUEN. B ADR 1 | US2044481040 | 43.700 | 21.000 | 22.700 | 34,300 | 670.290,98 | 0,79 |
| Summe Emissionsland Peru  |              |        |        |        |        | 670.290,98 | 0,79 |

**Emissionsland USA**

|                                                                     |              |        |        |        |         |               |       |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------|--------|--------|---------|---------------|-------|
| AVERY DENNISON DL 1                                                 | US0536111091 | 2.700  | 2.125  | 2.700  | 174,110 | 404.697,83    | 0,47  |
| BAKER HUGHES CO.                                                    | US05722G1004 | 11.500 | 18.550 | 11.500 | 63,550  | 629.153,75    | 0,74  |
| BALL CORP.                                                          | US0584981064 | 19.000 | 24.400 | 7.700  | 62,970  | 417.414,77    | 0,49  |
| CABOT CORP. DL 1                                                    | US1270551013 | 22.750 | 17.750 | 5.000  | 82,710  | 356.017,56    | 0,42  |
| CHENIERE ENERGY DL-,003                                             | US16411R2085 | 6.220  | 5.520  | 4.400  | 291,690 | 1.104.886,36  | 1,29  |
| CHEVRON CORP. DL-,75                                                | US1667641005 | 7.400  | 23.550 | 9.120  | 206,140 | 1.618.454,55  | 1,90  |
| CONOCOPHILLIPS DL-,01                                               | US20825C1045 | 23.600 | 33.800 | 8.800  | 132,490 | 1.003.712,12  | 1,18  |
| DEVON ENERGY CORP. DL-,10                                           | US25179M1036 | 63.700 | 58.000 | 33.000 | 48,510  | 1.378.125,00  | 1,62  |
| DIAMONDBACK ENERGY DL-,01                                           | US25278X1090 | 8.220  | 4.700  | 5.720  | 200,480 | 987.212,12    | 1,16  |
| ECOLAB INC. DL 1                                                    | US2788651006 | 9.570  | 13.060 | 1.670  | 283,200 | 407.148,76    | 0,48  |
| EOG RESOURCES DL-,01                                                | US26875P1012 | 17.250 | 4.350  | 12.900 | 144,960 | 1.609.834,71  | 1,89  |
| EXX.HO.COR. O.N.                                                    | US30233Q1085 | 49.300 | 18.850 | 30.450 | 160,950 | 4.219.118,03  | 4,94  |
| FREEPORT-MCMORAN INC.                                               | US35671D8570 | 17.750 | 9.000  | 35.350 | 75,740  | 2.304.931,99  | 2,70  |
| HF SINCLAIR CORP. DL-,01                                            | US4039491000 | 14.900 | 7.100  | 7.800  | 101,610 | 682.298,55    | 0,80  |
| INTL FLAVORS/FRAG.DL-,125                                           | US4595061015 | 5.800  | 0      | 5.800  | 86,330  | 431.055,44    | 0,51  |
| KINDER MORGAN P DL-,01                                              | US49456B1017 | 51.700 | 53.000 | 22.500 | 32,240  | 624.483,47    | 0,73  |
| MARATHON PETROLEUM DL-,01                                           | US56585A1025 | 14.650 | 7.570  | 7.080  | 373,320 | 2.275.400,83  | 2,67  |
| NEWMONT CORP. DL 1,60                                               | US6516391066 | 24.450 | 18.600 | 19.380 | 126,060 | 2.103.170,45  | 2,47  |
| OVINTIV INC. DL-,01                                                 | US69047Q1022 | 15.100 | 0      | 15.100 | 65,650  | 853.404,79    | 1,00  |
| SONOCO PROD. CO.                                                    | US8354951027 | 16.500 | 8.700  | 7.800  | 55,150  | 370.325,41    | 0,43  |
| SOUTHERN COPPER DL-,01                                              | US84265V1052 | 8.626  | 7.840  | 3.036  | 208,870 | 545.910,23    | 0,64  |
| STEEL DYNAMIC DL-,0025                                              | US8581191009 | 9.170  | 6.620  | 5.350  | 232,620 | 1.071.381,71  | 1,26  |
| TARGA RESOURCES DL -,001                                            | US87612G1013 | 6.880  | 5.310  | 8.020  | 293,650 | 2.027.438,88  | 2,38  |
| VALERO ENERGY CORP.DL-,01                                           | US91913Y1001 | 7.120  | 6.270  | 7.900  | 358,920 | 2.441.002,07  | 2,86  |
| WILLIAMS COS INC. DL 1                                              | US9694571004 | 21.300 | 20.800 | 21.300 | 75,050  | 1.376.175,10  | 1,61  |
| Summe Emissionsland USA                                             |              |        |        |        |         | 31.242.754,48 | 36,62 |
| Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,16160 |              |        |        |        |         | 37.963.236,57 | 44,49 |
| Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere                |              |        |        |        |         | 75.822.227,13 | 88,87 |

**Gliederung des Fondsvermögens**

|                       |               |        |
|-----------------------|---------------|--------|
| Wertpapiere           | 84.349.742,25 | 98,86  |
| Bankguthaben          | 890.124,81    | 1,04   |
| Dividendenansprüche   | 87.174,10     | 0,10   |
| Zinsenansprüche       | 1.300,89      | 0,00   |
| Sonstige Abgrenzungen | -7.089,39     | -0,01  |
| Fondsvermögen         | 85.321.252,66 | 100,00 |

**Hinweis an die Anleger:**

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

|                                       |              |       |             |
|---------------------------------------|--------------|-------|-------------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile       | AT0000A01VR3 | Stück | 72.934,962  |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile      | AT0000A01VR3 | EUR   | 167,73      |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile      | AT0000A01VS1 | Stück | 196.906,558 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile     | AT0000A01VS1 | EUR   | 229,97      |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile  | AT0000A09GW7 | Stück | 25.635,285  |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A09GW7 | HUF   | 94.369,90   |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile  | AT0000A01VT9 | Stück | 47.377,328  |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A01VT9 | EUR   | 258,73      |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile  | AT0000A1E119 | Stück | 34.547,562  |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A1E119 | CZK   | 6.239,36    |

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.

Der Einsatz von Wertpapierleihegeschäften iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) ist gemäß den Fondsbestimmungen zulässig. Während der Berichtsperiode gab es keine Wertpapierleihegeschäfte.

**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-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>          |                 |                                                           |                      |
| <b>Aktien auf Brasilianische Real lautend</b>  |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Brasilien</b>                 |                 |                                                           |                      |
| SUZANO S.A.                                    | BRSUZBACNORO    | 0                                                         | 66.500               |
| <b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>      |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Großbritannien</b>            |                 |                                                           |                      |
| JOHNSON MATT. LS 1,101698                      | GB00BZ4BQC70    | 26.600                                                    | 26.600               |
| <b>Aktien auf Chinesische Renminbi lautend</b> |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland China</b>                     |                 |                                                           |                      |
| WESTERN MINING CO. A YC 1                      | CNE100000619    | 162.000                                                   | 162.000              |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                 |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Österreich</b>                |                 |                                                           |                      |
| VOESTALPINE AG                                 | AT0000937503    | 3.900                                                     | 20.100               |
| <b>Aktien auf Indische Rupien lautend</b>      |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Indien</b>                    |                 |                                                           |                      |
| JSW STEEL LTD. DEMAT.IR 1                      | INE019A01038    | 74.000                                                    | 74.000               |
| MALCO ENERGY LTD. NEW IR1                      | INE704J01044    | 86.000                                                    | 86.000               |
| OIL+NATURAL GAS DEM. IR 5                      | INE213A01029    | 0                                                         | 175.000              |
| PETRONET LNG DEMAT. IR10                       | INE347G01014    | 324.000                                                   | 324.000              |
| TAL.S.A.POW. IR10                              | INE694L01019    | 86.000                                                    | 86.000               |
| TATA STEEL LTD.DEMAT.IR1                       | INE081A01020    | 225.000                                                   | 225.000              |
| VED.IRO.AND.STE. IR10                          | INE1CLE01013    | 86.000                                                    | 86.000               |
| <b>Aktien auf Koreanische Won lautend</b>      |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Republik Korea</b>            |                 |                                                           |                      |
| HD HYUNDAI CO.LTD.SW 1000                      | KR7267250009    | 4.000                                                     | 4.000                |
| HD HYUNDAI EL.C.L.SW 5000                      | KR7267260008    | 1.100                                                     | 1.100                |
| SK ENERGY CO. LTD. SW5000                      | KR7096770003    | 0                                                         | 8.200                |

---

**ERSTE STOCK COMMODITIES**


---

| Wertpapier-Bezeichnung                                | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktien auf Malaysische Ringgit neu lautend</b>     |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Malaysia</b>                         |                 |                                                           |                      |
| PRESS METAL ALUM.HLDGS                                | MYL886900009    | 245.000                                                   | 245.000              |
| <b>Aktien auf Saudi-Riyal lautend</b>                 |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Saudi Arabien</b>                    |                 |                                                           |                      |
| SAUDI ARAB.MIN.CO. RS 10                              | SA123GA0ITH7    | 0                                                         | 25.000               |
| <b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>                   |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland USA</b>                              |                 |                                                           |                      |
| COTERRA ENERGY INC.DL-,10                             | US1270971039    | 12.000                                                    | 26.000               |
| DUPONT DE NEMOURS INC. ON                             | US26614N1028    | 0                                                         | 13.700               |
| EXXON MOBIL CORP.                                     | US30231G1022    | 9.100                                                     | 43.500               |
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |                 |                                                           |                      |
| <b>Aktien auf Australischer Dollar lautend</b>        |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Australien</b>                       |                 |                                                           |                      |
| AMCOR PLC CDI/1 DL-,01                                | AU000000AMC4    | 18.000                                                    | 18.000               |
| EVOLUTION MINING LTD                                  | AU000000EVN4    | 97.000                                                    | 179.500              |
| NORTHERN STAR RES.LTD.                                | AU000000NST8    | 0                                                         | 36.000               |
| SOUTH32 LTD                                           | AU000000S320    | 220.000                                                   | 220.000              |
| <b>Aktien auf Brasilianische Real lautend</b>         |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Brasilien</b>                        |                 |                                                           |                      |
| VALE S.A.                                             | BRVALEACNOR0    | 12.600                                                    | 112.600              |
| <b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>             |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Großbritannien</b>                   |                 |                                                           |                      |
| ANTOFAGASTA PLC LS-,05                                | GB0000456144    | 45.200                                                    | 56.200               |
| BP PLC DL-,25                                         | GB0007980591    | 84.000                                                    | 344.000              |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                        |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Finnland</b>                         |                 |                                                           |                      |
| NESTE OYJ                                             | FI0009013296    | 76.700                                                    | 76.700               |
| UPM KYMMENE CORP.                                     | FI0009005987    | 22.000                                                    | 22.000               |

| Wertpapier-Bezeichnung                    | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Emissionsland Frankreich</b>           |                 |                                                           |                      |
| ARKEMA INH. EO10                          | FR0010313833    | 6.700                                                     | 6.700                |
| GAZTRANSP.TECHNIG.EO-,01                  | FR0011726835    | 1.500                                                     | 5.610                |
| VALLOUREC EO 0,02                         | FR0013506730    | 40.600                                                    | 61.300               |
| <b>Emissionsland Italien</b>              |                 |                                                           |                      |
| BUZZI                                     | IT0001347308    | 10.000                                                    | 10.000               |
| ENI S.P.A.                                | IT0003132476    | 50.150                                                    | 122.150              |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>            |                 |                                                           |                      |
| TENARIS S.A. DL 1                         | LU2598331598    | 16.800                                                    | 16.800               |
| <b>Emissionsland Niederlande</b>          |                 |                                                           |                      |
| SBM OFFSHORE N.V. EO-,25                  | NL0000360618    | 0                                                         | 24.300               |
| TECHNIP ENERGIES EO -,01                  | NL0014559478    | 10.700                                                    | 27.400               |
| <b>Emissionsland Schweiz</b>              |                 |                                                           |                      |
| DSM-FIRMENICH AG EO -,01                  | CH1216478797    | 16.400                                                    | 16.400               |
| <b>Aktien auf Hongkong-Dollar lautend</b> |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Cayman Inseln</b>        |                 |                                                           |                      |
| CHINA HONGQIAO GROUP LTD                  | KYG211501005    | 0                                                         | 314.000              |
| <b>Emissionsland China</b>                |                 |                                                           |                      |
| COSCO SHIP.ENER.TRAN.CO.H                 | CNE1000002S8    | 426.000                                                   | 426.000              |
| JIANGXI COPPER CO. -H-YC1                 | CNE1000003K3    | 160.000                                                   | 160.000              |
| PETROCHINA CO. LTD H YC 1                 | CNE1000003W8    | 344.000                                                   | 954.000              |
| <b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>  |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Japan</b>                |                 |                                                           |                      |
| ASAHI KASEI                               | JP3111200006    | 136.000                                                   | 136.000              |
| INPEX CORP.                               | JP3294460005    | 0                                                         | 38.500               |
| JFE HOLDINGS INC.                         | JP3386030005    | 0                                                         | 52.000               |
| NISSAN CHEMICAL CORP.                     | JP3670800006    | 22.600                                                    | 22.600               |
| SHIN-ETSU CHEM.                           | JP3371200001    | 65.400                                                    | 96.100               |
| TOSOH CORP.                               | JP3595200001    | 0                                                         | 50.500               |

---

**ERSTE STOCK COMMODITIES**


---

| <b>Wertpapier-Bezeichnung</b>                   | <b>Kenn-<br/>nummer</b> | <b>Käufe/<br/>Zugänge<br/>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b> | <b>Verkäufe/<br/>Abgänge</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Aktien auf Kanadische Dollar lautend</b>     |                         |                                                                    |                              |
| <b>Emissionsland Kanada</b>                     |                         |                                                                    |                              |
| ALAMOS GOLD (NEW)                               | CA0115321089            | 28.600                                                             | 28.600                       |
| ARC RES LTD                                     | CA00208D4084            | 30.000                                                             | 30.000                       |
| ENBRIDGE INC.                                   | CA29250N1050            | 36.600                                                             | 36.600                       |
| FIRST QUANTUM MINLS                             | CA3359341052            | 23.800                                                             | 23.800                       |
| IMPERIAL OIL                                    | CA4530384086            | 0                                                                  | 9.850                        |
| KINROSS GOLD CORP.                              | CA4969024047            | 0                                                                  | 20.000                       |
| TC ENERGY CORP.                                 | CA87807B1076            | 28.300                                                             | 28.300                       |
| <b>Aktien auf Mexikanische Pesos lautend</b>    |                         |                                                                    |                              |
| <b>Emissionsland Mexiko</b>                     |                         |                                                                    |                              |
| CEMEX.CPO(2SHS A+1SHS B)                        | MXP225611567            | 620.000                                                            | 1.136.000                    |
| <b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>    |                         |                                                                    |                              |
| <b>Emissionsland Norwegen</b>                   |                         |                                                                    |                              |
| AKER BP NK 1                                    | N00010345853            | 0                                                                  | 11.500                       |
| EQUINOR ASA NK 2,50                             | N00010096985            | 16.200                                                             | 16.200                       |
| NORSK HYDRO ASA NK 1,098                        | N00005052605            | 84.000                                                             | 84.000                       |
| <b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>    |                         |                                                                    |                              |
| <b>Emissionsland Schweden</b>                   |                         |                                                                    |                              |
| BOLIDEN AB                                      | SE0020050417            | 24.600                                                             | 24.600                       |
| <b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>     |                         |                                                                    |                              |
| <b>Emissionsland Schweiz</b>                    |                         |                                                                    |                              |
| CLARIANT NA SF 0,92                             | CH0012142631            | 85.500                                                             | 85.500                       |
| EMS-CHEMIE HLDG NAM.SF-01                       | CH0016440353            | 0                                                                  | 890                          |
| HOLCIM LTD. NAM.SF2                             | CH0012214059            | 18.300                                                             | 28.800                       |
| <b>Aktien auf Südafrikanischer Rand lautend</b> |                         |                                                                    |                              |
| <b>Emissionsland Südafrika</b>                  |                         |                                                                    |                              |
| GOLD FIELDS LTD RC-,50                          | ZAE000018123            | 30.000                                                             | 30.000                       |
| HARMONY GOLD MNG RC-,50                         | ZAE000015228            | 93.000                                                             | 93.000                       |
| IMPALA PLATINUM O.N.                            | ZAE000083648            | 0                                                                  | 43.000                       |

| Wertpapier-Bezeichnung              | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Aktien auf US-Dollar lautend</b> |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Frankreich</b>     |                 |                                                           |                      |
| CONSTELLUM SE EO-,02                | FR0013467479    | 47.000                                                    | 47.000               |
| <b>Emissionsland Irland</b>         |                 |                                                           |                      |
| SMURFIT WESTROCK DL-,01             | IE00028FXN24    | 11.500                                                    | 31.500               |
| <b>Emissionsland Niederlande</b>    |                 |                                                           |                      |
| LYONDELLBAS.IND.A EO -,04           | NL0009434992    | 36.500                                                    | 36.500               |
| <b>Emissionsland USA</b>            |                 |                                                           |                      |
| ALCOA CORP. O.N.                    | US0138721065    | 15.500                                                    | 15.500               |
| APA CORP. DL -,625                  | US03743Q1085    | 0                                                         | 15.000               |
| ARCHROCK INC. DL-,01                | US03957W1062    | 27.800                                                    | 41.600               |
| CELANESE CORP. DL-,0001             | US1508701034    | 15.600                                                    | 15.600               |
| CF INDS HLDGS DL-,01                | US1252691001    | 23.400                                                    | 23.400               |
| CHORD ENERGY DL -,01                | US6742152076    | 0                                                         | 4.350                |
| CORTEVA INC. DL -,01                | US22052L1044    | 25.500                                                    | 25.500               |
| CROWN HOLDINGS INC. DL 5            | US2283681060    | 7.680                                                     | 13.680               |
| DOW INC. DL-,01                     | US2605571031    | 20.500                                                    | 20.500               |
| DUPONT DE NEMO. NEW O.N.            | US26614N2018    | 3.400                                                     | 3.400                |
| EQT CORP.                           | US26884L1098    | 18.500                                                    | 18.500               |
| HALLIBURTON CO. DL 2,50             | US4062161017    | 6                                                         | 48.100               |
| MOSAIC CO. DL-,01                   | US61945C1036    | 15.000                                                    | 15.000               |
| NEWMARKET CORP.                     | US6515871076    | 610                                                       | 610                  |
| NUCOR CORP. DL-,40                  | US6703461052    | 11.840                                                    | 11.840               |
| OCCIDENTAL PET. DL-,20              | US6745991058    | 0                                                         | 13.200               |
| ONEOK INC. (NEW)                    | US6826801036    | 19.100                                                    | 19.100               |
| PACKAGING CORP. OF AMER.            | US6951561090    | 6.630                                                     | 6.630                |
| PHILLIPS 66 DL-,01                  | US7185461040    | 8.380                                                     | 16.080               |
| PPG IND. INC. DL 1,666              | US6935061076    | 11.600                                                    | 11.600               |
| ROYAL GOLD INC. DL-,01              | US7802871084    | 0                                                         | 2.330                |
| SHERWIN-WILLIAMS DL 1               | US8243481061    | 3.020                                                     | 3.020                |
| TEXAS PAC.LD CORP. DL-,01           | US88262P1021    | 0                                                         | 1.300                |
| VULCAN MATERIALS CO DL 1            | US9291601097    | 6.230                                                     | 6.230                |

Wien, im September 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“)).