

PIZ BUIN GLOBAL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.10.2025.....	5

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des PIZ BUIN GLOBAL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2025 Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	18,5	52,76
auf US-Dollar lautend	16,2	46,38
Wertpapiere	34,7	99,13
Bankguthaben	0,3	0,88
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	35,0	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2025 bis 31.10.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
X(IE)-MSCI USA ESG 1C	IE00BFMNPS42	77.000	0	77.000	65,080	5.011.160,00	14,31
Summe Emissionsland Irland						5.011.160,00	14,31
Emissionsland Luxemburg							
BELLE.F.(L)-B.MED.+S.I2EO	LU1725387895	3.000	0	3.000	247,030	741.090,00	2,12
IFS-SUPAEUSYEQ ZEOA	LU1297948447	65.000	0	65.000	17,250	1.121.250,00	3,20
JPM-EUSSCEQ JPMIEOA	LU2076840235	500	0	4.900	149,010	730.149,00	2,09
JPMF-M.E.A.E.O. JIACEUREO	LU2539337399	2.400	0	2.400	149,790	359.496,00	1,03
MUL-AMUN ST600 ENERG ETFD	LU2082998167	0	0	7.700	106,900	823.130,00	2,35
UBSL EQ-EUR.H.DIV(EQ) Q-A	LU0847997854	4.900	0	4.900	154,560	757.344,00	2,16
Summe Emissionsland Luxemburg						4.532.459,00	12,95
Emissionsland Österreich							
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	500	0	18.800	200,850	3.775.980,00	10,78
CORE EQUITIES EUROPE EOT	AT0000697065	695	0	1.236	2.889,460	3.571.372,56	10,20
ERSTE RESP.ST.JP R01TEO	AT0000697073	4.700	0	10.200	154,900	1.579.980,00	4,51
Summe Emissionsland Österreich						8.927.332,56	25,50
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						18.470.951,56	52,76
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
JPM-US REI EQ UE DLA	IE00BF4G7076	22.600	8.000	98.500	68,225	5.811.278,54	16,60
Summe Emissionsland Irland						5.811.278,54	16,60
Emissionsland Luxemburg							
AF-AF.LAT.AMER. EQ. IDLC	LU0201576070	20	0	61	7.159,470	377.661,42	1,08
JPM-AS.PACIFIC EQ.C DL	LU0441854584	9.100	5.000	4.100	272,510	966.180,39	2,76
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	2.530	0	4.330	406,890	1.523.550,42	4,35
LAR.AM-LATIN AM.EQ.ICAPDL	LU0939496179	10.000	0	10.000	127,674	1.104.064,34	3,15
SISF-SUST.ASIA EQ.CADL	LU1725198656	7.300	3.700	3.600	177,050	551.175,13	1,57
Summe Emissionsland Luxemburg						4.522.631,70	12,92
Emissionsland Österreich							
CORE EQUITIES USA A	AT0000697081	165	0	1.250	5.461,460	5.903.515,22	16,86
Summe Emissionsland Österreich						5.903.515,22	16,86
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15640						16.237.425,46	46,38
Summe Investmentzertifikate						34.708.377,02	99,13

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	34.708.377,02	99,13
Bankguthaben	307.774,00	0,88
Zinsenansprüche	350,37	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-4.748,94	- 0,01
Fondsvermögen	35.011.752,45	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000703491	Stück	5.847,579
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000703491	EUR	235,12
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000703509	Stück	142.851,316
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000703509	EUR	235,46

Pensionsgeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Für den Investmentfonds wurden keine Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) iSd VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) in der Berichtsperiode abgeschlossen.

Wertpapierleihegeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt. Für die nicht physisch abgewickelten Devisenterminkontrakte und nicht physisch abgewickelten Devisenswapkontrakte werden die Sicherheiten (Collaterals) zwischen dem Investmentfonds und der Erste Group Bank AG ausgetauscht.

Im Falle des negativen Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Schuldverschreibungen der Zentralstaaten oder Zentralbanken der Länder der Eurozone von der Erste Group Bank AG als Sicherheit an den Investmentfonds geleistet. Für diese Sicherheiten wurde ein einheitlicher Abschlag in Höhe von 4 % mit dem Counterpart vereinbart. Im Falle regulatorischer Vorgaben, die einen anderen Abschlag oder Bereitstellung alternativer Sicherheiten erfordern, wird diese entsprechende Vorgabe eingehalten.

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
GEMFDS-GEMASIA RC EO 3D.	FR0013291879	0	9.560
Emissionsland Irland			
UBS I.ETF-MSCIUK.I.S.R.AD	IE00BMP3HN93	0	43.000
Emissionsland Luxemburg			
AGIF-ALL.EUR.EQU.DIV.ITEO	LU0414047281	0	130
AIS-AMEOSCPA ETF EOA	LU1861137484	0	17.400
BNPP H.CARE INN. ICAP	LU0823417067	0	410
G.S.-JAP.EQ.P.PT.IA EO SN	LU1837047379	0	32.000
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAE0	LU0248049412	0	3.800
Emissionsland Österreich			
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	0	17.930
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	1.190	1.190
D.G.C.-QIC GCC EQUITY BDL	LU1121649369	0	1.200
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	0	131.700
PICTET-AS.EQ.(EX JP)IDL	LU0111012836	0	3.550

Wien, im November 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“)).