

# **ERSTE STOCK QUALITY**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2022

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2022.....	5

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

<b>Die Gesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
<b>Stammkapital</b>	2,50 Mio. EURO
<b>Gesellschafter</b>	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
<b>Aufsichtsrat</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv. - ab 21.09.2022) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN (ab 10.10.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER (bis 21.09.2022) Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
<b>Geschäftsführer</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Wolfgang EXL (ab 01.09.2022) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE STOCK QUALITY Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 31.12.2022 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2022	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Dänische Kronen lautend	9,3	5,15
auf Euro lautend	23,0	12,69
auf Norwegische Kronen lautend	7,1	3,93
auf US-Dollar lautend	139,1	76,71
Wertpapiere	178,6	98,48
Bankguthaben	2,7	1,49
Dividendenansprüche	0,1	0,04
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	181,3	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2022 bis 31.12.2022)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Dänemark</b>							
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915	0	0	74.000	938,000	9.334.023,63	5,15
Summe Emissionsland Dänemark						9.334.023,63	5,15
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,43645						9.334.023,63	5,15
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905	0	1.500	41.500	180,900	7.507.350,00	4,14
Summe Emissionsland Deutschland						7.507.350,00	4,14
Summe Aktien auf Euro lautend						7.507.350,00	4,14
<b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Norwegen</b>							
EQUINOR ASA NK 2,50	N00010096985	0	7.000	213.000	351,800	7.127.350,55	3,93
Summe Emissionsland Norwegen						7.127.350,55	3,93
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,51350						7.127.350,55	3,93
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						23.968.724,18	13,22
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
LVMH EO 0,3	FR0000121014	800	800	12.000	679,900	8.158.800,00	4,50
OREAL (L') INH. EO 0,2	FR0000120321	1.000	1.000	22.000	333,600	7.339.200,00	4,05
Summe Emissionsland Frankreich						15.498.000,00	8,55
Summe Aktien auf Euro lautend						15.498.000,00	8,55
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	2.000	0	27.000	266,840	6.750.695,71	3,72
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54	0	2.000	27.000	300,140	7.593.141,25	4,19
Summe Emissionsland Irland						14.343.836,96	7,91

## ERSTE STOCK QUALITY

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland USA</b>							
ABBOTT LABS	US0028241000	5.000	0	73.000	109,790	7.509.646,29	4,14
ADOBE INC.	US00724F1012	0	0	18.000	336,530	5.675.839,78	3,13
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	71.000	3.300	71.000	88,230	5.869.599,44	3,24
APPLE INC.	US0378331005	0	7.000	47.000	129,930	5.721.911,45	3,16
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	4.000	0	82.000	97,380	7.481.995,78	4,13
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036	0	4.500	31.500	238,860	7.049.978,92	3,89
CINTAS CORP.	US1729081059	0	1.500	18.500	451,620	7.828.503,16	4,32
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	0	2.500	14.500	456,500	6.202.155,07	3,42
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	0	0	26.000	315,860	7.694.879,36	4,24
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	0	3.000	17.000	389,220	6.199.803,23	3,42
LAM RESEARCH CORP.DL-,001	US5128071082	2.000	0	19.000	420,300	7.482.501,76	4,13
MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	US5717481023	0	0	48.000	165,480	7.442.529,87	4,10
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	1.000	0	28.000	239,820	6.291.834,15	3,47
NUCOR CORP. DL-,40	US6703461052	60.000	4.000	56.000	131,810	6.916.242,68	3,81
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	0	7.000	159.000	51,240	7.633.787,77	4,21
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	0	6.000	66.000	129,710	8.021.419,54	4,42
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	0	3.000	20.000	334,940	6.276.692,43	3,46
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	0	1.000	15.000	530,180	7.451.581,17	4,11
Summe Emissionsland USA						124.750.901,85	68,80
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,06725						139.094.738,81	76,71
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						154.592.738,81	85,26

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	178.561.462,99	98,48
Bankguthaben	2.706.782,76	1,49
Dividendenansprüche	66.054,81	0,04
Zinsenansprüche	256,61	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-18.070,04	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>181.316.487,13</b>	<b>100,00</b>

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2HV58	Stück	83.379,390
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2HV58	EUR	118,46
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV66	Stück	1.141.863,996
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV66	EUR	122,77
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV90	Stück	47.993,727
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV90	EUR	125,88
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVY1	Stück	34.058,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVY1	EUR	121,10

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVZ8	Stück	85.730,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVZ8	EUR	121,55
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HV74	Stück	63.814,650
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HV74	EUR	122,95
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HVA7	Stück	22.307,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HVA7	EUR	126,15

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.

Im Falle des negativen Exposures der Derivate 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 Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Staatsanleihen der Republik Österreich und/oder Bundesrepublik Deutschland 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. Sicherheiten, die gem. Anhang II der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

---

## ERSTE STOCK QUALITY

---

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

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
-------------------------------	-------------------------	--	------------------------------

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**

**Aktien auf US-Dollar lautend**

**Emissionsland USA**

TARGET CORP. DL-,0833	US87612E1064	0	49.000
-----------------------	--------------	---	--------

Wien, im Jänner 2023

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“)).