

ERSTE FAIR INVEST

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2024	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	2,50 Mio. EURO
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE FAIR INVEST Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 30.09.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.09.2024	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Australischer Dollar lautend	0,9	0,97
auf Britische Pfund lautend	2,3	2,47
auf Dänische Kronen lautend	0,9	0,93
auf Euro lautend	27,3	29,71
auf Indonesische Rupien lautend	1,1	1,22
auf Japanische Yen lautend	4,3	4,64
auf Kanadische Dollar lautend	1,2	1,31
auf Schwedische Kronen lautend	0,5	0,52
auf Schweizer Franken lautend	5,3	5,82
auf Taiwanische Dollar lautend	2,3	2,48
auf Thailändische Baht lautend	1,0	1,08
auf US-Dollar lautend	43,1	46,86
Wertpapiere	90,0	97,99
Bankguthaben	1,8	1,96
Dividendenansprüche	0,0	0,05
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	91,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.04.2024 bis 30.09.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	0	2.000	15.950	48,390	927.613,12	1,01
Summe Emissionsland Großbritannien						927.613,12	1,01
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83205						927.613,12	1,01
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
NOVONESIS A/S NAM. B DK 2	DK0060336014	0	0	13.180	482,200	852.541,17	0,93
Summe Emissionsland Dänemark						852.541,17	0,93
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45465						852.541,17	0,93
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWWO	0	600	5.341	237,900	1.270.623,90	1,38
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	0	0	6.490	295,000	1.914.550,00	2,08
HELLOFRESH SE INH O.N.	DE000A161408	0	0	26.076	9,196	239.794,90	0,26
KNORR-BREMSE AG INH O.N.	DE000KBX1006	1.500	0	23.379	79,850	1.866.813,15	2,03
SAP SE O.N.	DE0007164600	600	0	11.862	204,400	2.424.592,80	2,64
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	1.000	0	13.576	181,340	2.461.871,84	2,68
Summe Emissionsland Deutschland						10.178.246,59	11,08
Emissionsland Österreich							
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	0	0	46.770	49,250	2.303.422,50	2,51
Summe Emissionsland Österreich						2.303.422,50	2,51
Summe Aktien auf Euro lautend						12.481.669,09	13,58
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
MIPS AB O.N.	SE0009216278	10.000	0	10.000	541,000	478.210,91	0,52
Summe Emissionsland Schweden						478.210,91	0,52
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,31300						478.210,91	0,52

ERSTE FAIR INVEST

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	3.000	0	43.874	48,990	2.283.060,45	2,48
Summe Emissionsland Schweiz						2.283.060,45	2,48
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94145						2.283.060,45	2,48
Aktien auf Taiwanische Dollar lautend							
Emissionsland Taiwan							
TAIWAN SEMICON.MANU. TA10	TW0002330008	0	0	84.000	957,000	2.276.048,94	2,48
Summe Emissionsland Taiwan						2.276.048,94	2,48
Summe Aktien auf Taiwanische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 35,31910						2.276.048,94	2,48
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland USA							
BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019	90	0	2.340	949,510	1.990.818,87	2,17
DUOLINGO INC. A DL-,0001	US26603R1068	5.000	0	5.000	282,020	1.263.473,86	1,38
ESTEE LAUDER COS A DL-,01	US5184391044	0	0	10.136	99,690	905.387,61	0,99
PROGYNY INC. DL -,001	US74340E1038	0	0	35.528	16,760	533.532,80	0,58
Summe Emissionsland USA						4.693.213,14	5,11
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,11605						4.693.213,14	5,11
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						23.992.356,82	26,11
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
IDP EDUCATION LTD.	AU000000IEL5	0	0	89.773	15,900	887.266,95	0,97
Summe Emissionsland Australien						887.266,95	0,97
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,60875						887.266,95	0,97
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
HALMA PLC LS-,10	GB0004052071	0	0	42.696	26,080	1.338.274,96	1,46
Summe Emissionsland Großbritannien						1.338.274,96	1,46
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83205						1.338.274,96	1,46

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	1.462	1	9.078	173,260	1.572.854,28	1,71
ALSTOM S.A. INH. EO 7	FR0010220475	0	0	67.493	18,635	1.257.732,06	1,37
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	4.000	0	50.938	34,530	1.758.889,14	1,91
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644	0	0	25.438	65,340	1.662.118,92	1,81
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	0	0	3.861	402,050	1.552.315,05	1,69
SODEXO S.A. INH. EO 4	FR0000121220	2.000	0	14.988	73,650	1.103.866,20	1,20
Summe Emissionsland Frankreich						<u>8.907.775,65</u>	<u>9,69</u>
Emissionsland Italien							
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	30.000	0	602.153	3,838	2.310.762,14	2,51
TECHNOGYM S.P.A.	IT0005162406	8.000	0	74.165	9,375	695.296,88	0,76
Summe Emissionsland Italien						<u>3.006.059,02</u>	<u>3,27</u>
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	560	0	2.841	745,600	2.118.249,60	2,31
CORBION N.V. NAM. EO-,25	NL0010583399	0	0	30.760	25,620	788.071,20	0,86
Summe Emissionsland Niederlande						<u>2.906.320,80</u>	<u>3,16</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>14.820.155,47</u>	<u>16,13</u>
Aktien auf Indonesische Rupien lautend							
Emissionsland Indonesien							
PT BANK RAKYAT IND. RP 50	ID1000118201	800.000	0	3.806.600	4.950,000	1.117.752,54	1,22
Summe Emissionsland Indonesien						<u>1.117.752,54</u>	<u>1,22</u>
Summe Aktien auf Indonesische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 16.857,64000						<u>1.117.752,54</u>	<u>1,22</u>
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007	0	0	24.000	7.636,000	1.147.984,40	1,25
SONY GROUP CORP.	JP3435000009	123.800	23.900	119.500	2.777,500	2.079.125,94	2,26
TOYOTA MOTOR CORP.	JP3633400001	0	0	65.000	2.542,500	1.035.221,17	1,13
Summe Emissionsland Japan						<u>4.262.331,51</u>	<u>4,64</u>
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 159,63980						<u>4.262.331,51</u>	<u>4,64</u>
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
DOCEBO INC.	CA25609L1058	2.500	0	30.400	59,680	1.203.297,63	1,31
Summe Emissionsland Kanada						<u>1.203.297,63</u>	<u>1,31</u>
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50775						<u>1.203.297,63</u>	<u>1,31</u>

ERSTE FAIR INVEST

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	0	0	371	4.640,000	1.828.498,59	1,99
SIG GROUP AG NA SF-,01	CH0435377954	0	0	61.765	18,860	1.237.333,79	1,35
Summe Emissionsland Schweiz						3.065.832,38	3,34
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94145						3.065.832,38	3,34
Aktien auf Thailändische Baht lautend							
Emissionsland Thailand							
KASIKORNBK -NVDR- BA 10	TH0016010R14	0	40.000	236.900	150,000	989.510,38	1,08
Summe Emissionsland Thailand						989.510,38	1,08
Summe Aktien auf Thailändische Baht lautend umgerechnet zum Kurs von 35,91170						989.510,38	1,08
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
AFYA LTD. CL.A DL-,00005	KYG011251066	15.000	0	48.191	17,070	737.082,00	0,80
Summe Emissionsland Cayman Inseln						737.082,00	0,80
Emissionsland Irland							
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	900	0	7.124	353,480	2.256.342,92	2,46
Summe Emissionsland Irland						2.256.342,92	2,46
Emissionsland USA							
ADOBE INC.	US00724F1012	600	0	3.939	517,780	1.827.458,82	1,99
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	0	0	14.440	165,850	2.145.848,30	2,34
AUTODESK INC.	US0527691069	600	0	5.997	275,480	1.480.268,41	1,61
BRIGHT HOR.FAM.SO.DL-,001	US1091941005	0	0	6.933	140,130	870.499,79	0,95
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	0	0	22.000	53,220	1.049.092,78	1,14
DARLING INGRED.INC.DL-,01	US2372661015	0	0	31.552	37,160	1.050.555,37	1,14
DEERE CO. DL 1	US2441991054	0	0	2.884	417,330	1.078.428,13	1,17
DEXCOM INC. DL-,001	US2521311074	1.500	1.500	10.308	67,040	619.191,18	0,67
EBAY INC. DL-,001	US2786421030	0	0	15.983	65,110	932.443,11	1,01
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	0	0	17.820	65,990	1.053.664,08	1,15
FRESHPET INC. DL-,001	US3580391056	0	0	4.210	136,770	515.928,23	0,56
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	0	0	20.739	83,840	1.557.956,87	1,70
IDEXX LABS INC. DL-,10	US45168D1046	0	0	2.790	505,220	1.262.993,41	1,37
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014	0	0	7.394	221,080	1.464.688,43	1,59
LAUREATE EDUCATION	US5186132032	0	0	89.186	16,610	1.327.341,48	1,44
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090	1.450	0	4.668	271,350	1.134.950,76	1,24
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	150	0	1.108	2.051,960	2.037.159,34	2,22
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	0	0	6.996	430,300	2.697.351,19	2,94

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	42.480	5.348	41.380	121,440	4.502.654,18	4,90
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	600	0	7.200	170,050	1.097.047,62	1,19
PETIQ INC. CL. A DL-,001	US71639T1060	0	5.000	55.867	30,770	1.540.278,29	1,68
STAAR SURGICAL CO. DL-,01	US8523123052	0	6.000	21.153	37,150	704.120,74	0,77
STRIDE INC. DL -,0001	US86333M1080	0	4.500	16.600	85,310	1.268.891,18	1,38
TREX CO. INC. DL-,01	US89531P1057	3.300	0	15.370	66,580	916.925,41	1,00
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081	0	0	4.149	246,480	916.307,98	1,00
UTD NATURAL FOODS DL-,01	US9111631035	0	5.000	21.144	16,820	318.661,42	0,35
Summe Emissionsland USA						35.370.706,50	38,49
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,11605						38.364.131,42	41,75
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						66.048.553,24	71,88

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	90.040.910,06	97,99
Bankguthaben	1.804.060,70	1,96
Dividendenansprüche	43.058,91	0,05
Zinsenansprüche	124,16	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-3.943,02	-0,00
Fondsvermögen	91.884.210,81	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2RUC4	Stück	146.117,190
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2RUC4	EUR	99,86
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2RUD2	Stück	728.680,250
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2RUD2	EUR	104,66
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUE0	Stück	5.361,960
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUE0	EUR	104,86
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUG5	Stück	4.404,770
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUG5	HUF	41.617,34
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUB6	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUB6	EUR	104,89
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUF7	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RUF7	HUF	41.657,06
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3F8D3	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3F8D3	EUR	99,66

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien auf Chinesische Renminbi lautend

Emissionsland China

AIER EYE HOSPIT.GR. A YC1	CNE10000GR6	0	445.838
---------------------------	-------------	---	---------

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
ALSTOM S.A. INH. ANR.	FR001400Q9B4	67.493	67.493
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
L'OCCITANE INTERNATIONAL	LU0501835309	0	419.500
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485	0	3.213
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
CHEGG INC. DL -,001	US1630921096	0	23.808

Wien, im Oktober 2024

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“)).