

WSTV ESPA progressiv

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2025	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 WSTV ESPA progressiv Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2025 bis 31.08.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2025 Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	60,5	77,41
auf US-Dollar lautend	16,9	21,57
Wertpapiere	77,3	98,98
Bankguthaben	0,6	0,75
Dividendenansprüche	0,2	0,26
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	78,1	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2025 bis 31.08.2025)

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 Frankreich							
GEMFDS-GEMASIA RC EO 3D.	FR0013291879	5.400	1.700	20.400	133,120	2.715.648,00	3,48
Summe Emissionsland Frankreich						2.715.648,00	3,48
Emissionsland Irland							
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	0	23.000	180.000	9,257	1.666.260,00	2,13
NOMURA FDS-JAP.STR.V.I EO	IE00B3YQ1K12	4.900	800	9.600	318,780	3.060.287,04	3,92
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	0	0	7.400	205,800	1.522.920,00	1,95
Summe Emissionsland Irland						6.249.467,04	8,00
Emissionsland Luxemburg							
AGIF-AL.B.STY.EUR.EQ.WTEO	LU1019964417	1.900	0	1.900	2.290,490	4.351.931,00	5,57
AGIF-ALL.EUR.EQU.DIV.ITEO	LU0414047281	300	0	300	4.304,690	1.291.407,00	1,65
CTL.US CONT.CORE EQ.IEEO	LU0757433437	19.700	0	91.700	106,195	9.738.109,01	12,46
GS FDS-G.S.EUR.CO.I EO AC	LU0234682044	133.000	0	133.000	32,470	4.318.510,00	5,53
JPM-AMERICA EQ.JPMAE IAE0	LU1734444273	9.000	1.000	37.400	254,790	9.529.146,00	12,20
JPM-EUSSCEQ JPMIEOA	LU2076840235	0	1.300	9.000	149,880	1.348.920,00	1,73
Summe Emissionsland Luxemburg						30.578.023,01	39,14
Emissionsland Österreich							
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	40.300	5.300	75.400	185,730	14.004.042,00	17,92
ERSTE ALT.EQ. INST.TEOH	AT0000A0SED8	19.800	0	19.800	141,690	2.805.462,00	3,59
ERSTE ALT.TREND INST TEOH	AT0000A0SE90	0	26.500	39.000	105,850	4.128.150,00	5,28
Summe Emissionsland Österreich						20.937.654,00	26,80
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						60.480.792,05	77,41
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	IE00BF4G7076	50.000	14.300	175.200	64,435	9.673.117,69	12,38
Summe Emissionsland Irland						9.673.117,69	12,38
Emissionsland Luxemburg							
AF-AF.LAT.AMER. EQ. IDLC	LU0201576070	0	0	99	6.693,250	567.783,51	0,73
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	2.300	1.700	2.300	972,940	1.917.451,69	2,45

WSTV ESPA progressiv

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
D.G.C.-QIC GCC EQUITY BDL	LU1121649369	0	0	2.900	270,918	673.204,71	0,86
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	0	0	3.900	401,860	1.342.919,33	1,72
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	12.800	2.600	39.200	79,730	2.678.031,28	3,43
Summe Emissionsland Luxemburg						7.179.390,52	9,19
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,16705						16.852.508,21	21,57
Summe Investmentzertifikate						77.333.300,26	98,98

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	77.333.300,26	98,98
Bankguthaben	589.425,73	0,75
Dividendenansprüche	205.148,32	0,26
Zinsenansprüche	970,09	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-5,60	- 0,00
Fondsvermögen	78.128.838,80	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000647573	Stück	74.000,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000647573	EUR	325,90
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000619978	Stück	160.674,871
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000619978	CZK	8.218,53
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000613526	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000613526	EUR	336,29

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 Luxemburg			
AGIF-AL.B.STY.EUR.EQ.I EO	LU1019963526	2.520	2.520
BGF-CONT.EUR.FLEX.A.I2EO	LU0888974473	0	91.720
CTL.EUR.SELECT IE	LU0713328374	0	62.000
G.S.-JAP.EQ.P.PT.IA EO SN	LU1837047379	0	92.000
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAEO	LU0248049412	0	8.500
SSGA LUX-UK SC.IN.E.IEOA	LU1159238978	0	121.000
TRP-ASEXJAEQ IEO	LU1382643945	0	82.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Österreich			
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	0	37.200
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	0	245.400

Wien, im September 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“)).