

ERSTE STOCK GLOBAL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2024.....	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	3 Mio. EUR
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 STOCK GLOBAL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 31.12.2024 vorzulegen.

Aufgrund technischer Probleme wurde das Anteilscheingeschäft für sämtliche Fonds der Erste Asset Management GmbH in Österreich am 27.11.2024 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme erfolgte am 28.11.2024.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2024	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Dänische Kronen lautend	11,5	1,90
auf Euro lautend	63,4	10,49
auf Hongkong-Dollar lautend	56,6	9,37
auf Indonesische Rupien lautend	10,5	1,73
auf Japanische Yen lautend	16,9	2,80
auf Taiwanische Dollar lautend	6,5	1,07
auf US-Dollar lautend	427,8	70,79
Wertpapiere	593,2	98,15
Bankguthaben	11,1	1,84
Dividendenansprüche	0,1	0,02
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,1	-0,01
Fondsvermögen	604,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2024 bis 31.12.2024)

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 Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
DSV AKTIER	DK 1	DK0060079531	56.000	0	56.000	1.529,000	11.481.980,62	1,90
						Summe Emissionsland Dänemark	11.481.980,62	1,90
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45725							11.481.980,62	1,90
Aktien auf Taiwanische Dollar lautend								
Emissionsland Taiwan								
TAIWAN SEMICON.MANU. TA10		TW0002330008	0	230.000	205.000	1.075,000	6.491.469,41	1,07
						Summe Emissionsland Taiwan	6.491.469,41	1,07
Summe Aktien auf Taiwanische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 33,94840							6.491.469,41	1,07
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							17.973.450,03	2,97
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
L OREAL INH. EO 0,2		FR0000120321	17.500	21.000	19.000	341,850	6.495.150,00	1,07
LVMH EO 0,3		FR0000121014	5.000	11.000	10.000	635,500	6.355.000,00	1,05
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4		FR0000121972	5.000	0	49.000	240,900	11.804.100,00	1,95
						Summe Emissionsland Frankreich	24.654.250,00	4,08
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING EO -,09		NL0010273215	10.000	6.400	18.600	678,700	12.623.820,00	2,09
PROSUS NV EO -,05		NL0013654783	85.000	70.000	410.000	38,350	15.723.500,00	2,60
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12		NL0000395903	8.000	10.000	65.000	160,400	10.426.000,00	1,73
						Summe Emissionsland Niederlande	38.773.320,00	6,42
Summe Aktien auf Euro lautend							63.427.570,00	10,49
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
JD.COM. INC. A		KYG8208B1014	620.000	0	620.000	136,000	10.482.738,04	1,73
MEITUAN CL.B		KYG596691041	660.000	0	660.000	151,700	12.447.256,86	2,06

ERSTE STOCK GLOBAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
TENCENT HLDGS HD-,00002	KYG875721634	30.000	0	407.000	417,000	21.099.618,33	3,49
						Summe Emissionsland Cayman Inseln	7,29
						44.029.613,23	
Emissionsland Hong Kong							
AIA GROUP LTD	HK0000069689	500.000	500.000	1.800.000	56,300	12.598.679,71	2,08
						Summe Emissionsland Hong Kong	2,08
						Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,04370	9,37
						56.628.292,94	
Aktien auf Indonesische Rupien lautend							
Emissionsland Indonesien							
BANK CENTRAL ASIA RP 12,5	ID1000109507	0	2.500.000	18.000.000	9.675,000	10.450.697,19	1,73
						Summe Emissionsland Indonesien	1,73
						Summe Aktien auf Indonesische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 16.663,96000	1,73
						10.450.697,19	
						10.450.697,19	
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
HOYA CORP.	JP3837800006	77.000	0	77.000	19.815,000	9.375.460,86	1,55
KEYENCE CORP.	JP3236200006	5.500	13.000	19.000	64.630,000	7.545.631,29	1,25
						Summe Emissionsland Japan	2,80
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 162,73920	2,80
						16.921.092,15	
						16.921.092,15	
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54	4.000	4.000	31.000	359,160	10.752.254,95	1,78
CRH PLC EO-,32	IE0001827041	145.000	0	145.000	92,520	12.955.480,44	2,14
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	0	0	29.500	418,670	11.927.344,28	1,97
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	0	0	33.500	369,350	11.949.034,28	1,98
						Summe Emissionsland Irland	7,87
						47.584.113,95	
						47.584.113,95	
Emissionsland USA							
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	25.000	22.000	103.000	189,300	18.829.454,37	3,12
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	0	25.000	69.000	219,390	14.618.937,71	2,42
AMERIPRISE FINL DL-,01	US03076C1062	0	5.000	22.000	532,430	11.311.887,98	1,87
APPLE INC.	US0378331005	0	61.000	83.000	250,420	20.072.293,58	3,32
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	0	18.000	134.000	89,320	11.558.551,42	1,91
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	105.000	20.000	85.000	231,840	19.030.806,37	3,15
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015	0	0	34.000	362,760	11.910.999,52	1,97
DATADOG INC. A DL-,00001	US23804L1035	42.000	0	42.000	142,890	5.795.634,96	0,96
EL. ARTS INC. DL-,01	US2855121099	75.000	0	75.000	146,300	10.596.330,28	1,75
FISERV INC. DL-,01	US3377381088	8.000	17.000	72.000	205,420	14.283.186,87	2,36
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	15.000	0	15.000	388,990	5.634.814,10	0,93
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	9.000	13.500	15.500	628,500	9.407.774,02	1,56

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	0	8.000	49.500	239,710	11.458.855,63	1,90
KLA CORP. DL -,001	US4824801009	9.000	4.500	19.000	630,120	11.561.834,86	1,91
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	0	26.000	526,570	13.221.458,23	2,19
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	9.000	3.000	32.000	585,510	18.093.983,58	2,99
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	10.000	9.000	61.000	421,500	24.830.033,80	4,11
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	75.000	62.000	198.000	134,290	25.677.856,11	4,25
O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01	US67103H1077	0	2.000	10.000	1.185,800	11.451.472,72	1,89
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	62.000	5.000	57.000	239,610	13.189.541,28	2,18
RALPH LAUREN A DL-,01	US7512121010	45.000	0	45.000	230,980	10.037.759,54	1,66
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	5.000	0	26.000	498,030	12.504.857,56	2,07
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	30.000	0	30.000	334,330	9.686.045,39	1,60
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	3.000	4.500	15.500	1.060,120	15.868.527,28	2,63
SHERWIN-WILLIAMS DL 1	US8243481061	4.000	10.000	35.000	339,930	11.489.666,83	1,90
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	4.000	3.000	32.500	360,050	11.300.458,72	1,87
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	3.000	3.000	23.000	505,860	11.235.905,36	1,86
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	10.000	0	51.000	316,040	15.565.465,96	2,58
Summe Emissionsland USA						380.224.394,03	62,91
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03550						427.808.507,98	70,79
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						575.236.160,26	95,18

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	593.209.610,29	98,15
Bankguthaben	11.101.545,32	1,84
Dividendenansprüche	125.026,57	0,02
Zinsenansprüche	422,14	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-63.006,45	- 0,01
Fondsvermögen	604.373.597,87	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000989645	Stück	458.225,140
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000989645	EUR	123,53
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9P4	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9P4	EUR	200,51
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9Q2	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9Q2	EUR	217,67
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812870	Stück	1.245.874,830
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812870	EUR	199,11
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9R0	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9R0	EUR	217,67

ERSTE STOCK GLOBAL

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5A0	Stück	43.808,620
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5A0	EUR	174,06
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673314	Stück	503.749,080
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673314	EUR	218,94
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000639497	Stück	359.266,780
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000639497	CZK	5.503,00
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000627484	Stück	257.151,620
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000627484	HUF	89.866,79
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9S8	Stück	40.690,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9S8	EUR	231,79
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9T6	Stück	101.736,320
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9T6	EUR	240,15
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9U4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9U4	CZK	5.663,36
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9V2	Stück	28.516,280
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9V2	HUF	97.279,59
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2VH41	Stück	50.231,280
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2VH41	USD	133,13
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2VH58	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2VH58	USD	133,67

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- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Indische Rupien lautend			
Emissionsland Indien			
RELIANCE INDS(DEMAT) IR10	INE002A01018	0	250.000
Aktien auf Koreanische Won lautend			
Emissionsland Republik Korea			
SAMSUNG EL. SW 100	KR7005930003	0	217.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Dänische Kronen lautend			
Emissionsland Dänemark			
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	0	90.000

ERSTE STOCK GLOBAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf Japanische Yen lautend			
Emissionsland Japan			
SMC CORP.	JP3162600005	3.000	24.000
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
AMETEK INC. DL-,01	US0311001004	0	65.000
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	0	50.000
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087	6.000	41.000
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007	0	174.000
CONOCOPHILLIPS DL-,01	US20825C1045	0	100.000
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	0	7.200
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	0	2.000
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	5.000	25.000

Wien, im Jänner 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“)).