

# **ERSTE STOCK EUROPE EMERGING**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2024

## Inhaltsübersicht

|  |   |
|--|---|
| Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft ..... | 3 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens.....                      | 4 |
| Vermögensaufstellung zum 30.11.2024.....                     | 5 |

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

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

## Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE STOCK EUROPE EMERGING Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024 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 30.11.2024 |               |
|---------------------------------|----------------|---------------|
|                                 | Mio. Euro      | %             |
| <b>Aktien</b>                   |                |               |
| auf Britische Pfund lautend     | 0,5            | 1,06          |
| auf Bulgarische Lewa lautend    | 0,2            | 0,52          |
| auf Euro lautend                | 9,9            | 22,58         |
| auf Polnische Zloty lautend     | 13,9           | 31,95         |
| auf Rumänische Leu alt lautend  | 0,8            | 1,77          |
| auf Tschechische Kronen lautend | 2,4            | 5,50          |
| auf Türkische Lira alt lautend  | 10,5           | 24,06         |
| auf Ungarische Forint lautend   | 3,6            | 8,32          |
| <b>Investmentzertifikate</b>    |                |               |
| auf Euro lautend                | 1,6            | 3,64          |
| <b>Wertpapiere</b>              | 43,4           | 99,41         |
| Bankguthaben                    | 0,2            | 0,39          |
| Dividendenansprüche             | 0,1            | 0,21          |
| Zinsenansprüche                 | 0,0            | 0,01          |
| Sonstige Abgrenzungen           | -0,0           | -0,01         |
| <b>Fondsvermögen</b>            | <b>43,7</b>    | <b>100,00</b> |

# Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2024 bis 30.11.2024)

| Wertpapier-Bezeichnung   | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand   | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|--|-----------------|---|----------------------|-----------|---------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>  |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| <b>Aktien auf Bulgarische Lewa lautend</b>                                   |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Bulgarien</b>   |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| FIRST INVEST.BK AD SO.BW1  | BG1100106050    | 0   | 0                    | 117.000   | 3,800   | 227.306,42         | 0,52                                 |
| Summe Emissionsland Bulgarien  |                 |   |                      |           |         | 227.306,42         | 0,52                                 |
| Summe Aktien auf Bulgarische Lewa lautend umgerechnet zum Kurs von 1,95595   |                 |   |                      |           |         | 227.306,42         | 0,52                                 |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>   |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Griechenland</b>  |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| EUROBANK ERGASIAS EO-,22   | GRS323003012    | 0   | 0                    | 1.250.000 | 2,000   | 2.500.000,00       | 5,73                                 |
| GREEK O.FOOTB.INH EO 0,75  | GRS419003009    | 0   | 0                    | 25.000    | 15,510  | 387.750,00         | 0,89                                 |
| HELLENIC TELEEC. ORG. NAM.   | GRS260333000    | 0   | 0                    | 55.000    | 14,940  | 821.700,00         | 1,88                                 |
| MOTOR OIL (HELL.) EO 0,75  | GRS426003000    | 0   | 0                    | 40.000    | 19,610  | 784.400,00         | 1,80                                 |
| NATL BK GREECE NAM.EO 1  | GRS003003035    | 25.000  | 50.000               | 285.000   | 6,666   | 1.899.810,00       | 4,35                                 |
| PIRAEUS FIN.HOL. EO 0,93   | GRS014003032    | 100.000   | 0                    | 175.000   | 3,465   | 606.375,00         | 1,39                                 |
| Summe Emissionsland Griechenland   |                 |   |                      |           |         | 7.000.035,00       | 16,03                                |
| <b>Emissionsland Niederlande</b>   |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| CTP N.V. EO 1  | NL00150006R6    | 0   | 0                    | 45.000    | 15,200  | 684.000,00         | 1,57                                 |
| Summe Emissionsland Niederlande  |                 |   |                      |           |         | 684.000,00         | 1,57                                 |
| Summe Aktien auf Euro lautend  |                 |   |                      |           |         | 7.684.035,00       | 17,60                                |
| <b>Aktien auf Rumänische Leu alt lautend</b>                                 |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Rumänien</b>  |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| OMV PETROM S.A.NAM.LN-,10  | ROSNPPACNOR9    | 0   | 1.000.000            | 5.400.000 | 0,713   | 773.590,78         | 1,77                                 |
| Summe Emissionsland Rumänien   |                 |   |                      |           |         | 773.590,78         | 1,77                                 |
| Summe Aktien auf Rumänische Leu alt lautend umgerechnet zum Kurs von 4,97705 |                 |   |                      |           |         | 773.590,78         | 1,77                                 |
| <b>Aktien auf Türkische Lira alt lautend</b>                                 |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| <b>Emissionsland Türkei</b>  |                 |   |                      |           |         |                    |                                      |
| ASTOR ENERJI A.S. TN 1   | TREASTR00013    | 100.000   | 0                    | 100.000   | 94,700  | 259.344,41         | 0,59                                 |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS  | TREBIMM00018    | 0   | 0                    | 80.000    | 473,500 | 1.037.377,64       | 2,38                                 |
| ENERJISA ENERJI TN -,01  | TREENSA00014    | 0   | 0                    | 125.000   | 62,500  | 213.952,29         | 0,49                                 |
| FORD OTOMOTIV SANAYI TN 1  | TRAOTOSN91H6    | 0   | 0                    | 30.000    | 967,000 | 794.464,76         | 1,82                                 |

## ERSTE STOCK EUROPE EMERGING

| Wertpapier-Bezeichnung  | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand   | Kurs    | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|-----------------|---|----------------------|-----------|---------|----------------------|--------------------------------------|
| HACI OMER SABANCI TN 1  | TRASAHOL91Q5    | 0   | 0                    | 680.000   | 90,500  | 1.685.327,87         | 3,86                                 |
| KOC HLDG NA TN 1  | TRAKCHOL91Q8    | 25.000  | 0                    | 295.000   | 200,500 | 1.619.807,12         | 3,71                                 |
| KONT.TEKN.EN.VE MUE.TN 1  | TREKNTR00013    | 168.751   | 0                    | 243.752   | 48,020  | 320.551,21           | 0,73                                 |
| LILA KA.SA.V.TI. TN1  | TRELILA00022    | 0   | 0                    | 125.000   | 27,720  | 94.892,12            | 0,22                                 |
| PEGASUS HAVA TASIMAC.TN 1   | TREPEGS00016    | 0   | 0                    | 73.314    | 217,800 | 437.292,12           | 1,00                                 |
| PERA GAYRIMENKUL TN 1   | TRAGLOBL91Q0    | 3.850.000   | 0                    | 3.850.000 | 1,680   | 177.131,96           | 0,41                                 |
| SUWEN TEKSTIL SANAYI TN 1   | TRESUWN00022    | 250.000   | 0                    | 250.000   | 29,920  | 204.846,48           | 0,47                                 |
| TAV HAVALIMAN.HLDG TN 1   | TRETAVH00018    | 0   | 0                    | 120.000   | 274,250 | 901.269,75           | 2,06                                 |
| TOFAS TUERK OTO E TN 1  | TRATOASO91H3    | 10.000  | 0                    | 35.000    | 198,000 | 189.784,24           | 0,43                                 |
| TUERK.PETROL RAFI. TN 1   | TRATUPRS91E8    | 0   | 40.000               | 160.000   | 147,200 | 644.992,56           | 1,48                                 |
| TURK HAVA YOLLARI AS  | TRATHYA091M5    | 0   | 0                    | 100.000   | 285,000 | 780.497,96           | 1,79                                 |
| TURKCELL ILETISIM TN 1  | TRATCELL91M1    | 0   | 0                    | 330.000   | 90,550  | 818.331,57           | 1,87                                 |
| YAPI VE KREDI B.NA TN 1   | TRAYKBNK91N6    | 0   | 0                    | 400.000   | 29,640  | 324.687,15           | 0,74                                 |
| Summe Emissionsland Türkei  |                 |   |                      |           |         | <u>10.504.551,21</u> | <u>24,06</u>                         |
| Summe Aktien auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 36,51515 |                 |   |                      |           |         | <u>10.504.551,21</u> | <u>24,06</u>                         |

### Aktien auf Ungarische Forint lautend

#### Emissionsland Ungarn

|   |              |   |        |         |            |                      |              |
|---|--------------|---|--------|---------|------------|----------------------|--------------|
| MOL NYRT. NA A UF 125   | HU0000153937 | 0 | 20.000 | 160.000 | 2.678,000  | 1.037.733,11         | 2,38         |
| OTP BANK NYRT.  | HU0000061726 | 0 | 0      | 30.000  | 21.170,000 | 1.538.144,83         | 3,52         |
| RICHT.GEDE.VEG.GYAR UF100   | HU0000123096 | 0 | 0      | 42.000  | 10.400,000 | 1.057.883,26         | 2,42         |
| Summe Emissionsland Ungarn  |              |   |        |         |            | <u>3.633.761,20</u>  | <u>8,32</u>  |
| Summe Aktien auf Ungarische Forint lautend umgerechnet zum Kurs von 412,90000 |              |   |        |         |            | <u>3.633.761,20</u>  | <u>8,32</u>  |
| Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere  |              |   |        |         |            | <u>22.823.244,61</u> | <u>52,28</u> |

### Investmentzertifikate

#### Investmentzertifikate auf Euro lautend

#### Emissionsland Österreich

|  |              |       |     |       |         |                     |             |
|--|--------------|-------|-----|-------|---------|---------------------|-------------|
| ERSTE ST.ISTANBUL R01TEO                     | AT0000704341 | 1.000 | 500 | 4.000 | 396,750 | 1.587.000,00        | 3,64        |
| Summe Emissionsland Österreich               |              |       |     |       |         | <u>1.587.000,00</u> | <u>3,64</u> |
| Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend |              |       |     |       |         | <u>1.587.000,00</u> | <u>3,64</u> |
| Summe Investmentzertifikate                  |              |       |     |       |         | <u>1.587.000,00</u> | <u>3,64</u> |

### In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

#### Aktien auf Britische Pfund lautend

#### Emissionsland Jersey

|   |              |        |   |        |        |                   |             |
|---|--------------|--------|---|--------|--------|-------------------|-------------|
| WIZZ AIR HLDGS LS -,0001  | JE00BN574F90 | 30.000 | 0 | 30.000 | 12,870 | 464.006,73        | 1,06        |
| Summe Emissionsland Jersey  |              |        |   |        |        | <u>464.006,73</u> | <u>1,06</u> |
| Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83210 |              |        |   |        |        | <u>464.006,73</u> | <u>1,06</u> |

| Wertpapier-Bezeichnung                        | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |       |
|---|-----------------|---|----------------------|---------|------------|--|--------------------------------------|-------|
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| <b>Emissionsland Slowenien</b>                |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| NOVA LJUBLJ.BK GDR REG.S                      | US66980N2036    | 0   | 0                    | 87.000  | 25,000     | 2.175.000,00   | 4,98                                 |       |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Emissionsland Slowenien  | 2.175.000,00                         | 4,98  |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Aktien auf Euro lautend  | 2.175.000,00                         | 4,98  |
| <b>Aktien auf Polnische Zloty lautend</b>     |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>                |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| ALLEGRO.EU ZY -,01                            | LU2237380790    | 0   | 0                    | 260.000 | 28,770     | 1.736.149,47   | 3,98                                 |       |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Emissionsland Luxemburg  | 1.736.149,47                         | 3,98  |
| <b>Emissionsland Polen</b>                    |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| BANK POLSKA KASA OP. ZY 1                     | PLPEKA000016    | 5.000   | 0                    | 70.000  | 135,650    | 2.203.899,27   | 5,05                                 |       |
| DINO POLSKA S.A. ZY -,10                      | PLDINPL00011    | 0   | 0                    | 7.600   | 385,900    | 680.710,22   | 1,56                                 |       |
| EUROCASH S.A. CL.A ZY 1                       | PLEURCH00011    | 0   | 0                    | 80.000  | 7,770      | 144.272,95   | 0,33                                 |       |
| KGHM POLSKA MIEDZ ZY 10                       | PLKGHM000017    | 0   | 0                    | 15.000  | 127,250    | 443.019,61   | 1,01                                 |       |
| LPP S.A. ZY 2                                 | PLPP0000011     | 150   | 0                    | 300     | 15.660,000 | 1.090.402,69   | 2,50                                 |       |
| MURAPOL S.A. ZY 40                            | PLMURPL00190    | 0   | 0                    | 18.000  | 34,720     | 145.052,80   | 0,33                                 |       |
| ORLEN S.A. ZY 1,25                            | PLPKN0000018    | 0   | 0                    | 115.000 | 51,020     | 1.361.796,45   | 3,12                                 |       |
| PKO BANK POLSKI S.A. ZY 1                     | PLPK00000016    | 20.000  | 0                    | 260.000 | 55,900     | 3.373.331,79   | 7,73                                 |       |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.                      | PLPZU0000011    | 20.000  | 0                    | 265.000 | 44,200     | 2.718.579,55   | 6,23                                 |       |
| SHOPER SPOL.A.A-C ZY 0,10                     | PLSHPR000021    | 0   | 0                    | 5.000   | 43,500     | 50.481,61  | 0,12                                 |       |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Emissionsland Polen  | 12.211.546,94                        | 27,97 |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Aktien auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,30850      | 13.947.696,41                        | 31,95 |
| <b>Aktien auf Tschechische Kronen lautend</b> |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| <b>Emissionsland Tschechische Republik</b>    |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| CEZ AS INH. KC 100                            | CZ0005112300    | 0   | 0                    | 25.000  | 961,500    | 950.812,86   | 2,18                                 |       |
| KOMERCNI BANKA INH. KC100                     | CZ0008019106    | 0   | 0                    | 45.000  | 815,000    | 1.450.694,20   | 3,32                                 |       |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Emissionsland Tschechische Republik                                      | 2.401.507,06                         | 5,50  |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Aktien auf Tschechische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 25,28100 | 2.401.507,06                         | 5,50  |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere                           | 18.988.210,20                        | 43,49 |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>             |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| <b>Aktien auf Euro lautend</b>                |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| <b>Emissionsland Slowakei</b>                 |                 |   |                      |         |            |  |                                      |       |
| SLOVENSKE LOD. INH.SN1000                     | CS0005050954    | 0   | 0                    | 1.266   | 0,000      | 0,00   | 0,00                                 |       |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Emissionsland Slowakei   | 0,00                                 | 0,00  |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Aktien auf Euro lautend  | 0,00                                 | 0,00  |
|   |                 |   |                      |         |            | Summe Nicht notierte Wertpapiere   | 0,00                                 | 0,00  |

**Gliederung des Fondsvermögens**

|                       |  |               |        |
|-----------------------|--|---------------|--------|
| Wertpapiere           |  | 43.398.454,81 | 99,41  |
| Bankguthaben          |  | 168.956,16    | 0,39   |
| Dividendenansprüche   |  | 89.723,22     | 0,21   |
| Zinsenansprüche       |  | 3.631,74      | 0,01   |
| Sonstige Abgrenzungen |  | -4.525,31     | -0,01  |
| Fondsvermögen         |  | 43.656.240,62 | 100,00 |

**Hinweis an die Anleger:**

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

|                                       |              |       |             |
|---------------------------------------|--------------|-------|-------------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile       | AT0000858428 | Stück | 117.705,430 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile      | AT0000858428 | EUR   | 45,93       |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile      | AT0000812938 | Stück | 362.002,150 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile     | AT0000812938 | EUR   | 68,65       |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile      | AT0000A28E13 | Stück | 147,710     |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile     | AT0000A28E13 | EUR   | 69,11       |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile  | AT0000673181 | Stück | 91.671,240  |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000673181 | EUR   | 71,55       |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile  | AT0000639471 | Stück | 36.540,440  |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000639471 | CZK   | 1.807,33    |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile  | AT0000A00G88 | Stück | 58.956,260  |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A00G88 | HUF   | 29.514,09   |

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 Wertpapierleihegeschäfte. Zum Halbjahresende des Fonds 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-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|-----------------|---|----------------------|
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |                 |   |                      |
| <b>Aktien auf Tschechische Kronen lautend</b>         |                 |   |                      |
| <b>Emissionsland Tschechische Republik</b>            |                 |   |                      |
| COLT CZ GROUP SE KC-,10                               | CZ0009008942    | 10.725  | 10.725               |

Wien, im Dezember 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“)).