

ERSTE REAL ASSETS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2022/23

Inhaltsübersicht

| | |
|--|---|
| Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft | 3 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens..... | 4 |
| Vermögensaufstellung zum 31.05.2023 | 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 %) |
| Aufsichtsrat | Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WATTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK |
| Geschäftsführer | Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS |
| Prokuristen | Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER |
| Staatskommissäre | Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ |
| Fondsprüfer | Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. |
| Depotbank | Erste Group Bank AG |

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE REAL ASSETS Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

| | per 31.05.2023 | |
|------------------------|----------------|--------|
| | Mio. Euro | % |
| Indezertifikate | | |
| auf Euro lautend | 86,9 | 28,57 |
| Investmentzertifikate | | |
| auf Euro lautend | 212,8 | 69,96 |
| Wertpapiere | 299,8 | 98,53 |
| Devisentermingeschäfte | -0,6 | -0,20 |
| Bankguthaben | 5,1 | 1,67 |
| Zinsenansprüche | 0,0 | 0,00 |
| Sonstige Abgrenzungen | -0,0 | -0,00 |
| Fondsvermögen | 304,2 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.12.2022 bis 31.05.2023)

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale | Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.) | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----------------|-------------------------------------|---|-----------|------------|--------------------|--------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| Indezertifikate auf Euro lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Irland | | | | | | | |
| AMUNDIPHME ETC Z 2118 | FR0013416716 | 17.300 | 41.050 | 300.272 | 72,720 | 21.835.779,84 | 7,18 |
| INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU | XS2183935274 | 10.940 | 56.554 | 450.352 | 48,152 | 21.685.349,50 | 7,13 |
| XTRACK. ETC GOLD EUR H80 | DE000A2T5DZ1 | 26.532 | 112.978 | 836.650 | 25,904 | 21.672.581,60 | 7,12 |
| Summe Emissionsland Irland | | | | | | 65.193.710,94 | 21,43 |
| Emissionsland Jersey | | | | | | | |
| WISDOMTREE.HMS.Z12/UN.XAU | JE00B8DFY052 | 65.150 | 259.165 | 1.943.453 | 11,185 | 21.737.521,81 | 7,14 |
| Summe Emissionsland Jersey | | | | | | 21.737.521,81 | 7,14 |
| Summe Indezertifikate auf Euro lautend | | | | | | 86.931.232,75 | 28,57 |
| Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | 86.931.232,75 | 28,57 |
| Investmentzertifikate | | | | | | | |
| Investmentzertifikate auf Euro lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | | | | |
| LBBW ROHSTOFFE 1 I | DE000A0MU8J9 | 51.633 | 283 | 168.367 | 70,820 | 11.923.750,94 | 3,92 |
| Summe Emissionsland Deutschland | | | | | | 11.923.750,94 | 3,92 |
| Emissionsland Frankreich | | | | | | | |
| GL-OFI INV.ESM I 4DEC.EOA | FR0014008NM5 | 39 | 0 | 149 | 39.763,780 | 5.924.803,22 | 1,95 |
| Summe Emissionsland Frankreich | | | | | | 5.924.803,22 | 1,95 |
| Emissionsland Irland | | | | | | | |
| INVESCOMI BB CMTY EXAGR A | IE00BYXYX521 | 210.526 | 14.934 | 482.140 | 24,895 | 12.002.875,30 | 3,95 |
| ISHSII-GL INFRASTR.DLDIS | IE00B1FZS467 | 368.232 | 0 | 368.232 | 27,280 | 10.045.368,96 | 3,30 |
| VAN.IS-ESG DWACEI IPLEO | IE00BFPM9S65 | 13.199 | 11.003 | 153.931 | 251,013 | 38.638.620,53 | 12,70 |
| Summe Emissionsland Irland | | | | | | 60.686.864,79 | 19,95 |
| Emissionsland Luxemburg | | | | | | | |
| SS-WORLD SCR.IDX EF IEO | LU1159235107 | 114.698 | 102.887 | 1.827.776 | 20,916 | 38.228.848,93 | 12,57 |
| Summe Emissionsland Luxemburg | | | | | | 38.228.848,93 | 12,57 |

ERSTE REAL ASSETS

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale | Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.) | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------|-------------------------------------|---|---------|---------|--------------------|--------------------------------------|
| Emissionsland Österreich | | | | | | | |
| CORE EQUIT. EUR R01 T | AT0000A2GK86 | 27.115 | 36.491 | 548.968 | 139,310 | 76.476.732,08 | 25,14 |
| ERSTE IMMOBILIENF.EURR01T | AT0000A08SH5 | 0 | 68.827 | 52.072 | 140,200 | 7.300.494,40 | 2,40 |
| ERSTE REAL ESTATE T | AT0000A07YJ1 | 353.833 | 0 | 353.833 | 14,120 | 4.996.121,96 | 1,64 |
| ERSTE RESP.IMMO.EURR01T | AT0000A1LNU6 | 0 | 88.668 | 67.386 | 108,290 | 7.297.229,94 | 2,40 |
| Summe Emissionsland Österreich | | | | | | 96.070.578,38 | 31,58 |
| Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend | | | | | | 212.834.846,26 | 69,96 |
| Summe Investmentzertifikate | | | | | | 212.834.846,26 | 69,96 |

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

| | | | | | | | |
|------------------------------|-----------------|--|--|---|--|-------------|-------|
| FXF SPEST EUR/USD 27.07.2023 | FXF_TAX_3464619 | | | 29.583.994 | | -619.932,96 | -0,20 |
| | | | | Summe Emissionsland Österreich | | -619.932,96 | -0,20 |
| | | | | Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend | | -619.932,96 | -0,20 |
| | | | | Summe Devisentermingeschäfte | | -619.932,96 | -0,20 |

Gliederung des Fondsvermögens

| | | | | | | | |
|------------------------|--|--|--|--|--|----------------|--------|
| Wertpapiere | | | | | | 299.766.079,01 | 98,53 |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | -619.932,96 | - 0,20 |
| Bankguthaben | | | | | | 5.086.861,36 | 1,67 |
| Zinsenansprüche | | | | | | 13.962,22 | 0,00 |
| Sonstige Abgrenzungen | | | | | | -9.837,64 | - 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | 304.237.131,99 | 100,00 |

Hinweis an die Anleger:

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

| | | | |
|-----------------------------------|--------------|-------|---------------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A2QAC8 | Stück | 1.041.632,523 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | AT0000A2QAC8 | EUR | 99,61 |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A2QAD6 | Stück | 1.950.172,873 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile | AT0000A2QAD6 | EUR | 102,79 |

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.

Folgende Wertpapiere bzw. Bankguthaben wurden als Sicherheiten für Derivatgeschäfte bestellt:

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Stück/Nominale/absolut (Nominale in 1.000, ger.) |
|-------------------------------|-------------------------|---|
| Bankguthaben | auf Euro lautend | 470.000 |

Wien, im Juni 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“)).