

ERSTE STOCK QUALITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2023.....	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 (bis 31.12.2023) Mag. Reinhard WALTTL (bis 31.10.2023) 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 (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
Staatskommissäre	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 QUALITY Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 31.12.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2023	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Dänische Kronen lautend	23,2	7,71
auf Euro lautend	24,5	8,12
auf Schwedische Kronen lautend	12,3	4,06
auf US-Dollar lautend	236,9	78,60
Wertpapiere	296,9	98,49
Bankguthaben	4,2	1,39
Dividendenansprüche	0,4	0,13
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	301,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2023 bis 31.12.2023)

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 BONUS-AKT.	DK0060079531	66.000	0	66.000	1.185,500	10.496.005,80	3,48
						Summe Emissionsland Dänemark	10.496.005,80 3,48
						Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45455	10.496.005,80 3,48
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ATLAS COPCO A	SE0017486889	0	0	786.000	173,550	12.253.339,32	4,06
						Summe Emissionsland Schweden	12.253.339,32 4,06
						Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,13250	12.253.339,32 4,06
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	22.749.345,12 7,55
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	136.000	0	136.000	698,100	12.736.060,53	4,22
						Summe Emissionsland Dänemark	12.736.060,53 4,22
						Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45455	12.736.060,53 4,22
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	3.000	0	28.000	450,650	12.618.200,00	4,19
LVMH EO 0,3	FR0000121014	4.160	0	16.160	733,600	11.854.976,00	3,93
						Summe Emissionsland Frankreich	24.473.176,00 8,12
						Summe Aktien auf Euro lautend	24.473.176,00 8,12
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Bermuda							
ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	BMG0450A1053	0	0	156.000	74,270	10.488.498,62	3,48
						Summe Emissionsland Bermuda	10.488.498,62 3,48
Emissionsland Irland							
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	0	3.000	38.000	350,910	12.071.316,71	4,00
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	0	0	32.000	410,710	11.897.632,73	3,95
						Summe Emissionsland Irland	23.968.949,44 7,95

ERSTE STOCK QUALITY

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA							
ADOBE INC.	US00724F1012	0	8.000	22.000	596,600	11.881.772,51	3,94
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	0	0	92.000	139,690	11.633.983,61	3,86
APPLE INC.	US0378331005	4.000	0	68.000	192,530	11.851.753,95	3,93
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	0	8.000	84.000	162,070	12.324.156,97	4,09
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036	8.735	4.000	57.735	232,970	12.176.275,70	4,04
CINTAS CORP.	US1729081059	0	0	24.000	602,660	13.093.595,26	4,34
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	0	3.800	19.200	660,080	11.472.897,30	3,81
GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	US3848021040	2.000	3.440	15.560	828,690	11.672.852,40	3,87
KLA CORP. DL -,001	US4824801009	25.000	2.600	22.400	581,300	11.787.552,62	3,91
LAM RESEARCH CORP.DL-,001	US5128071082	2.000	6.400	16.600	783,260	11.770.348,98	3,90
MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	US5717481023	9.770	0	70.770	189,470	12.138.498,08	4,03
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	0	11.100	36.900	353,960	11.823.766,80	3,92
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	0	1.000	35.000	376,040	11.914.543,07	3,95
NUCOR CORP. DL-,40	US6703461052	0	9.300	72.700	174,040	11.454.042,46	3,80
PACCAR INC. DL 1	US6937181088	147.000	13.500	133.500	97,650	11.801.271,90	3,91
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	0	0	24.000	526,470	11.438.265,51	3,79
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	52.000	0	52.000	260,350	12.255.646,58	4,07
Summe Emissionsland USA						202.491.223,70	67,17
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10465						236.948.671,76	78,60
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						274.157.908,29	90,94

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	296.907.253,41	98,49
Bankguthaben	4.205.306,96	1,39
Dividendenansprüche	390.513,38	0,13
Zinsenansprüche	517,44	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-30.258,94	-0,01
Fondsvermögen	301.473.332,25	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2HV58	Stück	134.528,291
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2HV58	EUR	143,97
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV66	Stück	1.580.044,418
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV66	EUR	152,03
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV90	Stück	42.579,239
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV90	EUR	157,55
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVY1	Stück	38.379,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVY1	EUR	150,83
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVZ8	Stück	106.663,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVZ8	EUR	151,80

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A38HN3	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A38HN3	EUR	101,36
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HV74	Stück	67.614,450
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HV74	EUR	152,47
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HVA7	Stück	18.223,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HVA7	EUR	158,43

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 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.

ERSTE STOCK QUALITY

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Dänische Kronen lautend				
Emissionsland Dänemark				
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915		0	68.000
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905		0	60.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
ABBOTT LABS	US0028241000		0	100.000
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035		0	315.000

Wien, im Jänner 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“)).