

ERSTE STOCK QUALITY VALUE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023/24
(Rumpfhalfjahr vom 15.11.2023 bis 30.04.2024)

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.04.2024	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	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 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER (ab 28.02.2024) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN (ab 28.02.2024) Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER (bis 31.12.2023) 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 QUALITY VALUE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über das Rumpfhalfjahr vom 15.11.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.04.2024 Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	4,2	7,97
auf Euro lautend	27,1	51,46
auf Norwegische Kronen lautend	3,9	7,34
auf Schwedische Kronen lautend	2,2	4,15
auf US-Dollar lautend	14,1	26,76
Wertpapiere	51,4	97,68
Bankguthaben	0,8	1,62
Dividendenansprüche	0,4	0,71
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	52,6	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 15.11.2023 bis 30.04.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003	20.600	0	20.600	102,450	2.110.470,00	4,01
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	52.000	0	52.000	39,260	2.041.520,00	3,88
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000	29.400	0	29.400	70,940	2.085.636,00	3,97
Summe Emissionsland Deutschland						<u>6.237.626,00</u>	<u>11,86</u>
Emissionsland Österreich							
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	48.000	0	48.000	43,870	2.105.760,00	4,00
OMV AG	AT0000743059	46.000	0	46.000	44,680	2.055.280,00	3,91
Summe Emissionsland Österreich						<u>4.161.040,00</u>	<u>7,91</u>
Emissionsland Spanien							
CAIXABANK S.A. EO	ES0140609019	425.400	0	425.400	4,952	2.106.580,80	4,01
Summe Emissionsland Spanien						<u>2.106.580,80</u>	<u>4,01</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>12.505.246,80</u>	<u>23,78</u>
Aktien auf Norwegische Kronen lautend							
Emissionsland Norwegen							
AKER BP NK 1	N00010345853	86.000	0	86.000	272,000	1.976.176,40	3,76
DNB BANK ASA NK 100	N00010161896	115.000	0	115.000	194,100	1.885.739,63	3,59
Summe Emissionsland Norwegen						<u>3.861.916,03</u>	<u>7,34</u>
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,83700						<u>3.861.916,03</u>	<u>7,34</u>
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
TELE2 AB B SK -,625	SE0005190238	248.000	0	248.000	103,100	2.179.964,19	4,15
Summe Emissionsland Schweden						<u>2.179.964,19</u>	<u>4,15</u>
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,72900						<u>2.179.964,19</u>	<u>4,15</u>
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Großbritannien							
COCA-COLA EU.PA. EO -,01	GB00BDCPN049	31.200	0	31.200	71,590	2.090.708,10	3,98
Summe Emissionsland Großbritannien						<u>2.090.708,10</u>	<u>3,98</u>

ERSTE STOCK QUALITY VALUE

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 Irland								
CRH PLC	EO-,32	IE0001827041	26.000	0	26.000	77,150	1.877.568,21	3,57
						Summe Emissionsland Irland	1.877.568,21	3,57
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,06835	3.968.276,31	7,55
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	22.515.403,33	42,81
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
IMPERIAL BRANDS PLC LS-10		GB0004544929	98.800	0	98.800	18,345	2.119.494,83	4,03
TAYLOR WIMPEY PLC LS -,01		GB0008782301	1.358.900	0	1.358.900	1,306	2.074.541,25	3,94
						Summe Emissionsland Großbritannien	4.194.036,08	7,97
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85515	4.194.036,08	7,97
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
AMUNDI S.A.	EO 2,50	FR0004125920	31.600	0	31.600	65,750	2.077.700,00	3,95
IEFFAGE SA INH.	EO 4	FR0000130452	20.900	0	20.900	100,300	2.096.270,00	3,99
MICHELIN NOM.	EO -,50	FR001400AJ45	56.200	0	56.200	36,180	2.033.316,00	3,87
						Summe Emissionsland Frankreich	6.207.286,00	11,80
Emissionsland Niederlande								
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01		NL0011794037	74.000	0	74.000	28,440	2.104.560,00	4,00
KON. KPN NV	EO-04	NL0000009082	604.000	0	604.000	3,408	2.058.432,00	3,91
STELLANTIS NV	EO -,01	NL00150001Q9	99.400	0	99.400	20,880	2.075.472,00	3,95
						Summe Emissionsland Niederlande	6.238.464,00	11,86
Emissionsland Spanien								
ENDESA INH.	EO 1,20	ES0130670112	123.400	0	123.400	17,100	2.110.140,00	4,01
						Summe Emissionsland Spanien	2.110.140,00	4,01
						Summe Aktien auf Euro lautend	14.555.890,00	27,68
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
CIGNA GROUP, THE	DL 1	US1255231003	6.100	0	6.100	357,180	2.039.404,69	3,88
ONEOK INC. (NEW)		US6826801036	27.100	0	27.100	76,920	1.951.169,56	3,71
SYNCHRONY FIN.	DL-,001	US87165B1035	52.000	0	52.000	43,960	2.139.673,33	4,07
VERIZON COMM. INC.	DL-,10	US92343V1044	55.000	0	55.000	39,200	2.018.065,24	3,84
WILLIAMS COS INC.	DL 1	US9694571004	55.200	0	55.200	37,890	1.957.717,98	3,72
						Summe Emissionsland USA	10.106.030,80	19,22
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,06835	10.106.030,80	19,22
						Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	28.855.956,88	54,87

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	51.371.360,21	97,68
Bankguthaben	849.384,53	1,62
Dividendenansprüche	370.830,73	0,71
Zinsenansprüche	1.935,22	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-1.693,96	- 0,00
Fondsvermögen	52.591.816,73	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A37UM0	Stück	15.873,512
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A37UM0	EUR	109,93
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A37UC1	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A37UC1	EUR	110,27
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A37UD9	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A37UD9	EUR	110,27
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A37UH0	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A37UH0	EUR	110,27
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A37UL2	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A37UL2	EUR	110,27
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A37UN8	Stück	8.582,074
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A37UN8	EUR	109,78
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A37UB3	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A37UB3	EUR	110,27
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A37UF4	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A37UF4	EUR	110,27
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A37UJ6	Stück	448.816,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A37UJ6	EUR	110,29
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A37UP3	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A37UP3	EUR	110,27
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A37UG2	Stück	3.655,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A37UG2	EUR	110,27
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A37UK4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A37UK4	EUR	110,27

ERSTE STOCK QUALITY VALUE

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
-------------------------------	-------------------------	--	------------------------------

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien auf Norwegische Kronen lautend

Emissionsland Norwegen

YARA INTERNATIONAL NK1,70	N00010208051	65.000	65.000
---------------------------	--------------	--------	--------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf Euro lautend

Emissionsland Frankreich

ARKEMA INH. E010	FR0010313833	10.700	10.700
------------------	--------------	--------	--------

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Italien			
ENI S.P.A.	IT0003132476	70.700	70.700
Emissionsland Niederlande			
RANDSTAD NV EO -,10	NL0000379121	36.000	36.000
Aktien auf Japanische Yen lautend			
Emissionsland Japan			
HIKARI TSUSHIN INC.	JP3783420007	10.500	10.500
Aktien auf Kanadische Dollar lautend			
Emissionsland Kanada			
GREAT-WEST LIFE CO INC.	CA39138C1068	35.000	35.000

Wien, im Mai 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“)).