

ERSTE STOCK GLOBAL

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 GLOBAL 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 Britische Pfund lautend	9,8	1,99
auf Dänische Kronen lautend	17,8	3,62
auf Euro lautend	41,0	8,33
auf Hongkong-Dollar lautend	28,3	5,76
auf Indische Rupien lautend	13,4	2,73
auf Indonesische Rupien lautend	15,3	3,12
auf Japanische Yen lautend	20,7	4,21
auf Koreanische Won lautend	14,2	2,88
auf Schweizer Franken lautend	5,6	1,14
auf Taiwanische Dollar lautend	12,9	2,61
auf US-Dollar lautend	307,0	62,43
Wertpapiere	486,0	98,82
Bankguthaben	5,6	1,15
Dividendenansprüche	0,2	0,04
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	491,8	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 Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	0	10.000	80.000	106,000	9.785.932,72	1,99
Summe Emissionsland Großbritannien						9.785.932,72	1,99
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86655						9.785.932,72	1,99
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
DSV BONUS-AKT.	DK0060079531	13.000	0	63.000	1.185,500	10.018.914,62	2,04
Summe Emissionsland Dänemark						10.018.914,62	2,04
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45455						10.018.914,62	2,04
Aktien auf Indische Rupien lautend							
Emissionsland Indien							
HDFC BANK LTD IR 1	INE040A01034	0	0	500.000	1.698,100	9.236.625,36	1,88
NESTLE INDIA DEMAT.IR 100	INE239A01016	14.000	0	14.000	27.372,400	4.168.895,18	0,85
Summe Emissionsland Indien						13.405.520,54	2,73
Summe Aktien auf Indische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 91,92210						13.405.520,54	2,73
Aktien auf Koreanische Won lautend							
Emissionsland Republik Korea							
SAMSUNG EL. SW 100	KR7005930003	0	0	257.000	78.500,000	14.180.640,89	2,88
Summe Emissionsland Republik Korea						14.180.640,89	2,88
Summe Aktien auf Koreanische Won lautend umgerechnet zum Kurs von 1.422,67900						14.180.640,89	2,88
Aktien auf Taiwanische Dollar lautend							
Emissionsland Taiwan							
TAIWAN SEMICON.MANU. TA10	TW0002330008	160.000	0	735.000	593,000	12.856.207,40	2,61
Summe Emissionsland Taiwan						12.856.207,40	2,61
Summe Aktien auf Taiwanische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 33,90230						12.856.207,40	2,61
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						60.247.216,17	12,25

ERSTE STOCK GLOBAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	108.000	25.000	83.000	698,100	7.772.742,82	1,58	
						Summe Emissionsland Dänemark	7.772.742,82	1,58
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45455						7.772.742,82	1,58	
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	0	0	22.000	450,650	9.914.300,00	2,02	
LVMH EO 0,3	FR0000121014	4.000	2.500	13.500	733,600	9.903.600,00	2,01	
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	7.000	10.000	62.000	181,780	11.270.360,00	2,29	
						Summe Emissionsland Frankreich	31.088.260,00	6,32
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	2.000	5.500	14.500	681,700	9.884.650,00	2,01	
						Summe Emissionsland Niederlande	9.884.650,00	2,01
Summe Aktien auf Euro lautend						40.972.910,00	8,33	
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
ALIBABA GROUP HLDG LTD	KYG017191142	80.000	210.000	720.000	75,600	6.310.407,79	1,28	
TENCENT HLDGS HD-,00002	KYG875721634	45.000	0	322.000	293,600	10.960.113,61	2,23	
						Summe Emissionsland Cayman Inseln	17.270.521,40	3,51
Emissionsland Hong Kong								
AIA GROUP LTD	HK0000069689	240.000	0	1.400.000	68,050	11.044.836,68	2,25	
						Summe Emissionsland Hong Kong	11.044.836,68	2,25
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,62575						28.315.358,08	5,76	
Aktien auf Indonesische Rupien lautend								
Emissionsland Indonesien								
BANK CENTRAL ASIA RP 12,5	ID1000109507	2.000.000	0	18.000.000	9.400,000	9.949.435,46	2,02	
PT BANK RAKYAT IND. RP 50	ID1000118201	16.000.000	0	16.000.000	5.725,000	5.386.337,40	1,10	
						Summe Emissionsland Indonesien	15.335.772,86	3,12
Summe Aktien auf Indonesische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 17.005,99000						15.335.772,86	3,12	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
HOYA CORP.	JP3837800006	10.000	20.000	95.000	17.625,000	10.751.536,84	2,19
KEYENCE CORP.	JP3236200006	3.000	3.000	25.000	62.120,000	9.972.160,78	2,03
Summe Emissionsland Japan						<u>20.723.697,62</u>	<u>4,21</u>
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 155,73355						<u>20.723.697,62</u>	<u>4,21</u>
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	5.000	5.000	19.000	273,700	5.593.524,79	1,14
Summe Emissionsland Schweiz						<u>5.593.524,79</u>	<u>1,14</u>
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,92970						<u>5.593.524,79</u>	<u>1,14</u>
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54	0	3.500	27.800	291,020	7.323.908,93	1,49
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	0	4.000	26.000	410,710	9.666.826,60	1,97
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	0	12.000	42.000	243,900	9.273.344,50	1,89
Summe Emissionsland Irland						<u>26.264.080,03</u>	<u>5,34</u>
Emissionsland USA							
ADOBE INC.	US00724F1012	18.500	0	18.500	596,600	9.991.490,52	2,03
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	0	28.000	94.000	139,690	11.886.896,30	2,42
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	0	25.000	93.000	151,940	12.791.762,10	2,60
AMETEK INC. DL-,01	US0311001004	0	8.000	74.000	164,890	11.045.905,94	2,25
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	0	55.000	187.000	57,810	9.786.330,51	1,99
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087	38.000	0	38.000	272,370	9.369.537,86	1,91
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015	14.000	4.000	39.000	295,670	10.438.718,15	2,12
CINTAS CORP.	US1729081059	12.000	0	12.000	602,660	6.546.797,63	1,33
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007	100.000	76.000	174.000	58,930	9.282.415,24	1,89
CONOCOPHILLIPS DL-,01	US20825C1045	10.000	27.000	76.000	116,070	7.985.624,41	1,62
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	0	1.500	16.500	660,080	9.859.521,12	2,00
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	3.000	16.000	16.000	346,550	5.019.508,44	1,02
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	0	6.000	18.000	625,030	10.184.710,09	2,07
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	10.000	16.000	65.500	170,100	10.086.045,35	2,05
KLA CORP. DL -,001	US4824801009	3.000	0	23.000	581,300	12.103.290,64	2,46
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	9.000	25.000	426,510	9.652.604,90	1,96
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	34.000	4.000	30.000	353,960	9.612.818,54	1,95
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	4.000	10.500	38.500	376,040	13.105.997,37	2,66
MONOLITHIC POWER DL-,001	US6098391054	7.000	4.500	17.000	630,780	9.707.382,43	1,97
NIKE INC. B	US6541061031	30.000	44.000	75.000	108,570	7.371.339,34	1,50
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	0	3.500	27.500	495,220	12.328.384,56	2,51
PROCTER GAMBLE	US7427181091	8.000	15.000	62.000	146,540	8.224.758,97	1,67
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	0	2.000	24.500	440,520	9.770.280,18	1,99
SHERWIN-WILLIAMS DL 1	US8243481061	36.000	0	36.000	311,900	10.164.667,54	2,07
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	8.000	10.000	42.000	299,460	11.385.796,41	2,32

ERSTE STOCK GLOBAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	6.000	4.000	20.000	530,790	9.610.102,75	1,95
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	2.900	0	24.000	526,470	11.438.265,51	2,33
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	5.000	51.000	260,350	12.019.961,07	2,44
Summe Emissionsland USA						280.770.913,87	57,09
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10465						307.034.993,90	62,43
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						425.749.000,07	86,57

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	485.996.216,24	98,82
Bankguthaben	5.642.458,18	1,15
Dividendenansprüche	211.716,96	0,04
Zinsenansprüche	47,57	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-48.966,78	-0,01
Fondsvermögen	491.801.472,17	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000989645	Stück	473.804,023
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000989645	EUR	103,21
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9P4	Stück	7.425,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9P4	EUR	162,36
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9Q2	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9Q2	EUR	177,16
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812870	Stück	1.385.531,366
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812870	EUR	164,12
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9R0	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9R0	EUR	177,16
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5A0	Stück	43.736,030
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5A0	EUR	141,91
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673314	Stück	373.596,703
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673314	EUR	178,37
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000639497	Stück	316.000,958
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000639497	CZK	4.398,99
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000627484	Stück	199.865,551
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000627484	HUF	68.057,20
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9S8	Stück	63.421,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9S8	EUR	187,08
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9T6	Stück	161.281,322
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9T6	EUR	193,19

Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9U4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9U4	CZK	4.520,21
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9V2	Stück	15.963,443
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9V2	HUF	72.750,80
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2VH41	Stück	33.287,220
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2VH41	USD	115,76
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2VH58	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2VH58	USD	116,05

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.

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.

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien auf Dänische Kronen lautend				
Emissionsland Dänemark				
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915		0	61.000
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
ESTEE LAUDER COS A DL-,01	US5184391044		10.000	56.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Aktien auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
PERNOD RICARD O.N.	FR0000120693		6.000	50.000
Emissionsland Niederlande				
ADYEN N.V. EO-,01	NL0012969182		700	4.700
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
LI NING CO.LTD NEW HD-,10	KYG5496K1242		0	670.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
APPLE INC.	US0378331005		14.000	65.000
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028		0	41.000
VERALTO CORP.	US92338C1036		11.000	11.000

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“)).