

ERSTE STOCK VIENNA

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2025	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	3 Mio. EUR
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 (bis 26.02.2025) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER (ab 26.02.2025) Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY (bis 26.02.2025) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER (ab 26.02.2025) Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER 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 VIENNA Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 28.02.2025 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.

Wir weisen darauf hin, dass mit 19.02.2025 die Umstellung des Investmentfonds von einem Feeder Fonds auf einen Aktienfonds und Auflösung der Master-Feeder-Struktur mit dem RT Österreich Aktienfonds als Master Fonds erfolgte.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2025 Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	60,9	97,84
Wertpapiere	60,9	97,84
Bankguthaben	1,3	2,17
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	62,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2024 bis 28.02.2025)

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 Euro lautend							
Emissionsland Österreich							
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3	101.491	0	101.491	10,550	1.070.730,05	1,72
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3	14.318	0	14.318	24,900	356.518,20	0,57
ANDRITZ AG	AT0000730007	88.062	20.000	68.062	56,700	3.859.115,40	6,20
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	77.948	0	77.948	12,840	1.000.852,32	1,61
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	49.546	0	49.546	97,100	4.810.916,60	7,72
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352	84.977	0	84.977	23,320	1.981.663,64	3,18
DO + CO AG	AT0000818802	22.264	0	22.264	217,000	4.831.288,00	7,76
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	74.226	0	74.226	64,640	4.797.968,64	7,70
EUROTELESITES AG INH.	AT000000ETS9	245.674	0	245.674	5,300	1.302.072,20	2,09
EVN AG	AT0000741053	76.834	0	76.834	23,400	1.797.915,60	2,89
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2	26.446	0	26.446	7,070	186.973,22	0,30
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62	24.751	0	24.751	52,600	1.301.902,60	2,09
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2	60.863	0	60.863	16,340	994.501,42	1,60
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9	15.906	0	15.906	7,200	114.523,20	0,18
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6	9.698	0	9.698	13,900	134.802,20	0,22
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	29.831	0	29.831	84,200	2.511.770,20	4,03
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4	71.071	0	71.071	32,200	2.288.486,20	3,67
OMV AG	AT0000743059	118.638	0	118.638	42,420	5.032.623,96	8,08
PALFINGER AG	AT0000758305	62.497	0	62.497	24,050	1.503.052,85	2,41
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306	102.259	0	102.259	25,800	2.638.282,20	4,24
ROSENBAUER INTL	AT0000922554	9.452	0	9.452	39,800	376.189,60	0,60
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652	69.445	0	69.445	34,050	2.364.602,25	3,80
STRABAG SE	AT000000STR1	50.993	15.000	35.993	56,200	2.022.806,60	3,25
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	206.815	0	206.815	8,510	1.759.995,65	2,83
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402	12.527	0	12.527	19,700	246.781,90	0,40
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	93.813	0	93.813	8,790	824.616,27	1,32
VERBUND AG	AT0000746409	50.397	15.000	35.397	72,800	2.576.901,60	4,14
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	74.235	0	74.235	36,150	2.683.595,25	4,31
VOESTALPINE AG	AT0000937503	121.282	0	121.282	22,120	2.682.757,84	4,31
WIENERBERGER	AT0000831706	79.734	0	79.734	31,640	2.522.783,76	4,05
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307	74.032	0	74.032	4,950	366.458,40	0,59
Summe Emissionsland Österreich						60.943.447,82	97,84
Summe Aktien auf Euro lautend						60.943.447,82	97,84
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						60.943.447,82	97,84

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	60.943.447,82	97,84
Bankguthaben	1.349.479,79	2,17
Zinsenansprüche	1.849,03	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-7.787,38	-0,01
Fondsvermögen	62.286.989,26	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858147	Stück	172.869,510
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858147	EUR	115,68
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000813001	Stück	213.615,598
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000813001	EUR	196,94
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673397	Stück	1.026,138
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673397	EUR	211,94

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	Verkäufe/ Abgänge
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Österreich			
LENZING AG	AT0000644505	3.248	3.248
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9	50.016	50.016
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555	3.712	3.712
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Österreich			
RT OESTERR. AKTIENFDS T	AT0000497292	0	5.046.000

Wien, im März 2025

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“)).