

ESPA BEST OF AMERICA

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2019

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....	2
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	3
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019	3

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 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLER (Vorsitzender-Stv.) MMag. Ingo BLEIER (bis 31.10.2019) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (ab 13.09.2019) Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER (ab 13.09.2019) Mag. Rupert RIEDER (ab 13.09.2019) Gabriele SEMMELROCK-WERZER (ab 13.09.2019) Mag. Reinhard WALTL (ab 13.09.2019) Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER (ab 13.09.2019) Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Wolfgang TRAINDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL
Staatskommissäre	Mag. Caroline HABERFELLNER (bis 31.07.2019) Mag. Christoph Seel (ab 01.08.2019) Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA (ab 01.07.2019) Mag. Philipp VISKI-HANKA (bis 30.06.2019)
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ESPA BEST OF AMERICA Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 1. Mai 2019 bis 31. Oktober 2019 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2019 Mio. Euro	%
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend	57,7	98,57
Wertpapiere	57,7	98,57
Bankguthaben	0,8	1,44
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	58,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. Mai 2019 bis 31. Oktober 2019)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37	718.000	0	718.000	7,404	4.765.192,85	8,15
ISHS-MSCI NTH AMERICA DLD	IE00B14X4M10	111.000	23.000	168.000	56,615	8.525.361,90	14,58
ISHSVI-E.S+P500MIN.V.DL A	IE00B6SPMN59	140.000	0	140.000	59,300	7.441.401,87	12,72
SPDR S+P 500 UCITS ETF	IE00B6YX5C33	0	8.500	29.750	303,140	8.083.552,19	13,82
Summe Emissionsland Irland						<u>28.815.508,81</u>	<u>49,26</u>

ESPA BEST OF AMERICA

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 Luxemburg							
AB S.I-CON.US EQ.PTF.IADL	LU1011999676	306.000	0	306.000	29,860	8.189.987,90	14,00
EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	LU0952587862	4.500	4.300	44.300	258,960	10.282.730,25	17,58
UBS(L).-M.C.USA DL Q ACC	LU0358044807	31.150	12.350	18.800	179,360	3.022.424,60	5,17
UNI-GL-EQUITIES US RA-DL	LU0929190139	970	2.160	2.400	1.764,750	3.796.351,90	6,49
W.B.U.S.SM.MID C.G.JACCDL	LU0995404943	18.800	15.000	20.000	198,090	3.551.113,70	6,07
Summe Emissionsland Luxemburg						28.842.608,35	49,31
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,11565						57.658.117,16	98,57
Summe Investmentzertifikate						57.658.117,16	98,57

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	57.658.117,16	98,57
Bankguthaben	842.481,57	1,44
Sonstige Abgrenzungen	-8.541,18	- 0,01
Fondsvermögen	58.492.057,55	100,00

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000703459	Stück	127.457,938
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000703459	EUR	134,94
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000703467	Stück	211.898,579
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000703467	EUR	189,75
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0QQJ3	Stück	5.351,403
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0QQJ3	EUR	202,59

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.

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.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps 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 gelearnte OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden 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 (EUR) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

Hinweis an die Anleger:

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

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
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
UBS(I)-MSCI US.V.U.E.ADDL	IE00B78JSG98	0	79.000
Emissionsland Luxemburg			
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	0	29.000
JPM-US SM.CAP GWTH NAM.C	LU0129463922	0	35.900

Wien, im November 2019

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter www.signaturpruefung.gv.at geprüft werden.
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).