

ERSTE BEST OF WORLD

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2025	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 (23,82 %) 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 %) 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 %)
Aufsichtsräte:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER 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, MBA 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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE BEST OF WORLD Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.04.2025 bis 30.09.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.09.2025	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	95,0	31,66
auf US-Dollar lautend	199,4	66,47
Wertpapiere	294,3	98,13
Bankguthaben	5,6	1,88
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	300,0	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.04.2025 bis 30.09.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand Stück/Nominales (Nom. in 1.000, ger.)	Kurs in EUR	Kurswert	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	-----------------	-------------------	----------------------	--	----------------	----------	--------------------------------------

Investmentzertifikate

Investmentzertifikate auf Euro lautend

Emissionsland Luxemburg

AGIF-BSGE SRIWT EOA	LU2034156138	0	0	14.500	2.099,640	30.444.780,00	10,15
JPM-GL.SUS.EQ.JPIEOA	LU2293888603	34.000	0	174.000	125,300	21.802.200,00	7,27
LOYS - LOYS GLOBAL S	LU0277768098	6.600	6.300	6.300	1.123,500	7.078.050,00	2,36
Summe Emissionsland Luxemburg						59.325.030,00	19,78

Emissionsland Niederlande

VANECK WORLD EQ.WEI.SCRE.	NL0010408704	503.000	0	1.018.000	35,015	35.645.270,00	11,88
Summe Emissionsland Niederlande						35.645.270,00	11,88
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						94.970.300,00	31,66

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

INVESCOM2-IQSESG GLOE USD	IE00BJQRDN15	167.000	0	724.000	90,220	55.685.660,70	18,56
JPM-GLRSEIEA A	IE00BF4G6Y48	375.000	0	875.000	58,100	43.339.727,20	14,45
PINEBR.GL-GLBL FOC.EQU. Y	IE0004896431	0	0	20.000	486,398	8.293.225,92	2,76
Summe Emissionsland Irland						107.318.613,82	35,78

Emissionsland Luxemburg

CTL GLOB.FOCUS IU	LU0096363154	75.000	0	1.155.000	30,558	30.088.882,35	10,03
SISF QEP GL CORE C ACC	LU0106255481	140.000	0	619.000	74,150	39.129.243,31	13,05
T. ROWE P-GL.VAL.EQ.IADL	LU0859255472	0	150.000	730.000	36,680	22.827.280,48	7,61
Summe Emissionsland Luxemburg						92.045.406,14	30,69
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17300						199.364.019,96	66,47
Summe Investmentzertifikate						294.334.319,96	98,13

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		294.334.319,96	98,13
Bankguthaben		5.629.171,51	1,88
Zinsenansprüche		78,36	0,00
Sonstige Abgrenzungen		-12.780,93	-0,00
Fondsvermögen		299.950.788,90	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000707674	Stück	561.671,522
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000707674	EUR	150,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000707682	Stück	929.861,770
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000707682	EUR	220,59
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000AOQQL9	Stück	39.638,994
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000AOQQL9	EUR	252,91

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 Derivattermin- 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 Derivattermin- 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/Nominales (Nom. in 1.000, ger.)			
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Luxemburg			
G.SA.-G.S.C.C.EQ.IACCSNAP	LU0328436547	0	486.000
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
G.SACHS-GL.CORE E.IADL CL	LU0236212311	0	1.140.000

Wien, im Oktober 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“)).