

Avantgarde Global Equity Fonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2022/23

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2023	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. - ab 21.09.2022) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN (ab 10.10.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER (bis 21.09.2022) Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTL 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 Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des Avantgarde Global Equity Fonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 28.02.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2023	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Britische Pfund lautend	2,7	3,08
auf Euro lautend	73,2	84,91
auf US-Dollar lautend	8,9	10,32
Wertpapiere	84,8	98,32
Bankguthaben	1,4	1,68
Dividendenansprüche	-0,0	-0,00
Zinsenansprüche	0,0	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	86,2	100,00

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2022 bis 28.02.2023)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Irland							
L+G UK EQ. ETF LSA	IE00BFXR5R48	180.000	0	180.000	13,026	2.659.724,35	3,08
Summe Emissionsland Irland						2.659.724,35	3,08
Summe Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,88155						2.659.724,35	3,08
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
CSIF(IE)ETF-MUSSCELB BDL	IE00BMDX0L03	0	1.500	17.000	145,380	2.471.460,00	2,87
I2-I.MSCI USA QD.UETF DLD	IE00BKM4H312	35.000	0	35.000	38,330	1.341.550,00	1,56
IM2-I.NSQ100ESG DLA	IE000C0QKP09	75.000	10.000	165.000	32,255	5.322.075,00	6,17
ISHSVI-M W.VAL.F.DLA	IE000H1H16W5	300.000	0	1.900.000	4,533	8.612.700,00	9,99
ISHSIV-MSCI EM IMI ES.DLA	IE00BFNM3P36	0	70.000	780.000	5,271	4.111.380,00	4,77
ISHSIV-MSCI EMU ESG S.EOA	IE00BFNM3B99	60.000	250.000	350.000	6,976	2.441.600,00	2,83
ISHSVI-E.MSCIWLD M.V.E.DL	IE00BKVL7778	520.000	0	520.000	5,618	2.921.360,00	3,39
JPM I-EU RES.ENH.I.EQ.EOA	IE00BF4G7183	75.000	0	75.000	36,595	2.744.625,00	3,18
L+G-AP.EX JN EQ DLA	IE00BFXR5W90	72.000	60.000	412.000	11,690	4.816.280,00	5,58
UBS(I.)-S+P 500 ESG ADLA	IE00BHXMH111	45.000	0	295.000	26,565	7.836.675,00	9,09
WISDOMTR.EO.QUAL.DV.GR.EA	IE00BZ56TQ67	0	100.000	100.000	22,274	2.227.390,00	2,58
WISDOMTR.US QU.DV.GR.DLAC	IE00BZ56RG20	0	0	50.000	32,560	1.628.000,00	1,89
X(IE)-MSCI USA ESG 1C	IE00BFMNPS42	60.000	80.000	160.000	38,850	6.216.000,00	7,21
Summe Emissionsland Irland						52.691.095,00	61,09
Emissionsland Luxemburg							
AIS-A.MSCI UESGLS UETFDR	LU2109787395	16.000	10.000	105.000	67,960	7.135.800,00	8,27
AIS-AMEMSRIPAB UETFDR DLA	LU1861138961	0	70.000	80.000	48,455	3.876.400,00	4,49
BNPPE-MSCI JAP.EX CW UECE	LU1291102447	0	90.000	230.000	11,852	2.725.960,00	3,16
XTR.MSCI CANADA 1C	LU0476289540	14.000	10.000	77.000	64,900	4.997.300,00	5,79
Summe Emissionsland Luxemburg						18.735.460,00	21,72
Emissionsland Niederlande							
VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	NL0011683594	50.000	0	50.000	36,095	1.804.750,00	2,09
Summe Emissionsland Niederlande						1.804.750,00	2,09
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						73.231.305,00	84,91
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
ISIV-M.U.V.F.E. DLA	IE0000KVTD77	1.600.000	340.000	2.000.000	4,720	8.904.777,63	10,32
Summe Emissionsland Irland						8.904.777,63	10,32
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,06015						8.904.777,63	10,32
Summe Investmentzertifikate						84.795.806,98	98,32

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	84.795.806,98	98,32
Bankguthaben	1.447.177,66	1,68
Dividendenansprüche	-0,01	- 0,00
Zinsenansprüche	6.011,95	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-2.088,25	- 0,00
Fondsvermögen	86.246.908,33	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1LX93	Stück	62.270,523
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1LX93	EUR	124,33
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000744206	Stück	373.308,659
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000744206	EUR	64,41
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1DK72	Stück	798.317,324
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1DK72	EUR	68,21

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 gelearnte 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 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 (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

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 Euro lautend			
Emissionsland Irland			
ISHSIV-M.USA ESC ENH.DLA	IE00BHZPJ908	0	400.000
ISHSIV-MSCI EUR.ESG S.EOA	IE00BFNM3D14	0	810.000
ISHSVI-E.MSCIUSA M.VESGDL	IE00BKVL7331	0	540.000
Emissionsland Luxemburg			
XTRACKERS MSCI UK ESG 1D	LU0292097747	0	700.000

Wien, im März 2023

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“)).