

ERSTE EQUITY RESEARCH

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 ERSTE EQUITY RESEARCH Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 28.02.2023 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2023	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	5,5	2,05
auf Dänische Kronen lautend	5,8	2,16
auf Euro lautend	71,0	26,21
auf Japanische Yen lautend	5,6	2,08
auf Kanadische Dollar lautend	5,7	2,12
auf Schweizer Franken lautend	10,8	3,98
auf US-Dollar lautend	161,9	59,80
Wertpapiere	266,4	98,40
Bankguthaben	4,2	1,53
Dividendenansprüche	0,2	0,06
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	270,7	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 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	44.600	0	44.600	108,800	5.539.676,92	2,05
Summe Emissionsland Großbritannien						5.539.676,92	2,05
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87595						5.539.676,92	2,05
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915	3.000	12.400	43.600	996,200	5.835.946,01	2,16
Summe Emissionsland Dänemark						5.835.946,01	2,16
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,44255						5.835.946,01	2,16
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
KBC GROEP N.V.	BE0003565737	79.000	0	79.000	70,700	5.585.300,00	2,06
Summe Emissionsland Belgien						5.585.300,00	2,06
Emissionsland Deutschland							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	27.600	2.300	25.300	222,150	5.620.395,00	2,08
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	32.300	0	32.300	165,000	5.329.500,00	1,97
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	151.000	0	151.000	33,515	5.060.765,00	1,87
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000	90.000	11.000	79.000	72,650	5.739.350,00	2,12
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	39.200	0	39.200	144,700	5.672.240,00	2,10
Summe Emissionsland Deutschland						27.422.250,00	10,13
Summe Aktien auf Euro lautend						33.007.550,00	12,19
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	16.000	30.000	175.600	31,280	5.526.201,52	2,04
Summe Emissionsland Schweiz						5.526.201,52	2,04
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,99395						5.526.201,52	2,04

ERSTE EQUITY RESEARCH

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 US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
LINDE PLC	EO 0,001	IE00BZ12WP82	17.500	0	17.500	348,370	5.748.679,87	2,12
						Summe Emissionsland Irland	5.748.679,87	2,12
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,06050	5.748.679,87	2,12
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	55.658.054,32	20,56
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
KERING S.A. INH.	EO 4	FR0000121485	9.800	0	9.800	555,000	5.439.000,00	2,01
LVMH	EO 0,3	FR0000121014	600	1.980	6.720	789,000	5.302.080,00	1,96
OREAL (L') INH.	EO 0,2	FR0000120321	1.600	3.100	14.150	375,100	5.307.665,00	1,96
SCHNEIDER ELEC. INH.	EO 4	FR0000121972	39.500	3.000	36.500	152,120	5.552.380,00	2,05
TOTALENERGIES SE	EO 2,50	FR0000120271	93.000	108.600	93.000	58,570	5.447.010,00	2,01
VINCI S.A. INH.	EO 2,50	FR0000125486	0	8.400	52.600	107,840	5.672.384,00	2,10
						Summe Emissionsland Frankreich	32.720.519,00	12,09
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING	EO -,09	NL0010273215	1.040	3.150	8.950	584,000	5.226.800,00	1,93
						Summe Emissionsland Niederlande	5.226.800,00	1,93
						Summe Aktien auf Euro lautend	37.947.319,00	14,02
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
DAIKIN IND. LTD		JP3481800005	4.000	1.800	34.900	23.345,000	5.640.059,95	2,08
						Summe Emissionsland Japan	5.640.059,95	2,08
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 144,45600	5.640.059,95	2,08
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
NUTRIEN LTD		CA67077M1086	23.600	10.000	78.000	106,320	5.743.842,64	2,12
						Summe Emissionsland Kanada	5.743.842,64	2,12
						Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,44380	5.743.842,64	2,12
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
NESTLE NAM.	SF-,10	CH0038863350	0	0	49.100	106,080	5.240.231,40	1,94
						Summe Emissionsland Schweiz	5.240.231,40	1,94
						Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,99395	5.240.231,40	1,94

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Indien							
ICICI BANK LTD ADR/2	US45104G1040	37.400	33.000	274.400	20,680	5.350.864,69	1,98
Summe Emissionsland Indien						<u>5.350.864,69</u>	<u>1,98</u>
Emissionsland Kanada							
ROYAL BK CDA	CA7800871021	0	0	59.000	101,480	5.645.752,00	2,09
Summe Emissionsland Kanada						<u>5.645.752,00</u>	<u>2,09</u>
Emissionsland Taiwan							
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	71.000	6.000	65.000	87,070	5.336.680,81	1,97
Summe Emissionsland Taiwan						<u>5.336.680,81</u>	<u>1,97</u>
Emissionsland USA							
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	70.200	0	70.200	78,580	5.201.618,10	1,92
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	13.600	4.000	62.000	90,060	5.265.176,80	1,95
APPLE INC.	US0378331005	9.150	11.650	41.200	147,410	5.726.819,42	2,12
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087	6.200	7.100	30.500	192,940	5.548.958,04	2,05
CHARLES SCHWAB CORP.DL-01	US8085131055	88.500	12.800	75.700	77,920	5.562.040,55	2,05
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	1.400	0	12.000	484,180	5.478.698,73	2,02
DEERE CO. DL 1	US2441991054	15.900	1.900	14.000	419,240	5.534.521,45	2,04
ELI LILLY	US5324571083	1.500	2.800	17.000	311,220	4.988.910,89	1,84
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	51.700	0	51.700	109,910	5.358.177,27	1,98
FACTSET RESH SYS DL-,01	US3030751057	2.070	1.470	14.000	414,550	5.472.607,26	2,02
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	68.500	0	68.500	80,530	5.201.607,73	1,92
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	18.100	0	18.100	296,540	5.061.173,03	1,87
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	0	9.300	41.200	143,350	5.569.090,05	2,06
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017	1.600	1.800	21.600	263,910	5.375.253,18	1,99
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055	0	10.900	52.500	106,240	5.259.405,94	1,94
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	1.100	18.500	23.300	249,420	5.479.949,08	2,02
MORGAN STANLEY DL-,01	US6174464486	0	5.000	60.200	96,500	5.477.887,79	2,02
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	7.500	17.100	65.400	87,400	5.389.872,70	1,99
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	4.900	3.200	34.000	173,530	5.563.432,34	2,06
PROCTER GAMBLE	US7427181091	3.500	2.100	41.000	137,560	5.318.208,39	1,96
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	34.600	0	34.600	163,610	5.337.959,45	1,97
STARBUCKS CORP.	US8552441094	54.000	0	54.000	102,090	5.198.359,26	1,92
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	1.750	0	12.250	475,940	5.497.656,77	2,03
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	1.100	2.200	18.700	290,290	5.118.739,27	1,89
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	2.200	26.300	219,940	5.454.429,04	2,02
WALMART DL-,10	US9311421039	40.000	0	40.000	142,130	5.360.867,52	1,98
Summe Emissionsland USA						<u>139.801.420,05</u>	<u>51,65</u>
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,06050						<u>156.134.717,55</u>	<u>57,68</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						<u>210.706.170,54</u>	<u>77,84</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	266.364.224,86	98,40
Bankguthaben	4.154.708,86	1,53
Dividendenansprüche	174.400,29	0,06
Zinsenansprüche	10.271,05	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-12.836,43	- 0,00
Fondsvermögen	270.690.768,63	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A09VB0	Stück	5.167.820,759
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A09VB0	EUR	17,01
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A09VC8	Stück	8.871.913,740
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A09VC8	EUR	20,35
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09VE4	Stück	100.989,241
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09VE4	EUR	20,99

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.

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006	9.200	134.200
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	116.501	116.501
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	0	154.500
Emissionsland Großbritannien			
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	116.500	116.500
Emissionsland Irland			
LINDE PLC EO 0,001	IE00BZ12WP82	0	19.500
Aktien auf Norwegische Kronen lautend			
Emissionsland Norwegen			
EQUINOR ASA NK 2,50	N00010096985	67.100	212.100
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
ACCELLERON INDS NAM.SF-01	CH1169360919	9.480	9.480
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	113.000	113.000

ERSTE EQUITY RESEARCH

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
NOVARTIS NAM. SF 0,50	CH0012005267	4.500	69.500
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Indien			
INFOSYS LTD. ADR/1 IR5	US4567881085	0	285.000
Emissionsland USA			
ALBEMARLE CORP.	US0126531013	6.400	27.600
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	20.300	61.300
BANK AMERICA DL 0,01	US0605051046	20.600	180.600
CHENIERE ENERGY DL-,003	US16411R2085	7.400	42.400
COLGATE-PALMOLIVE DL 1	US1941621039	5.200	76.300
CONOCOPHILLIPS DL-,01	US20825C1045	61.250	61.250
HERSHEY CO. DL 1	US4278661081	2.800	28.600
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	2.520	14.800
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	3.600	36.000
NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	US65339F1012	11.000	76.600
NIKE INC. B	US6541061031	2.500	53.000
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	0	33.850
TESLA INC. DL -,001	US88160R1014	10.000	30.000
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	6.100	40.600

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“)).