

ERSTE STOCK QUALITY

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2024.....	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 Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN 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 QUALITY Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 31.12.2024 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.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2024	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Dänische Kronen lautend	11,4	2,80
auf Euro lautend	31,9	7,82
auf Schwedische Kronen lautend	16,7	4,11
auf Schweizer Franken lautend	29,4	7,23
auf US-Dollar lautend	314,6	77,27
Wertpapiere	404,0	99,24
Bankguthaben	3,0	0,75
Dividendenansprüche	0,1	0,02
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	407,1	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2024 bis 31.12.2024)

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 Deutschland							
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	75.000	0	75.000	222,400	16.680.000,00	4,10
Summe Emissionsland Deutschland						16.680.000,00	4,10
Summe Aktien auf Euro lautend						16.680.000,00	4,10
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ATLAS COPCO A	SE0017486889	241.000	0	1.134.000	168,850	16.735.209,54	4,11
Summe Emissionsland Schweden						16.735.209,54	4,11
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,44150						16.735.209,54	4,11
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	0	0	300.000	49,070	15.686.504,34	3,85
Summe Emissionsland Schweiz						15.686.504,34	3,85
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93845						15.686.504,34	3,85
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						49.101.713,88	12,06
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	0	0	136.000	624,200	11.383.713,84	2,80
Summe Emissionsland Dänemark						11.383.713,84	2,80
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45725						11.383.713,84	2,80
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	0	63.000	240,900	15.176.700,00	3,73
Summe Emissionsland Frankreich						15.176.700,00	3,73
Summe Aktien auf Euro lautend						15.176.700,00	3,73

ERSTE STOCK QUALITY

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 Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	145.500	0	145.500	88,700	13.752.304,33	3,38	
						Summe Emissionsland Schweiz	13.752.304,33	3,38
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93845						13.752.304,33	3,38	
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Bermuda								
ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	BMG0450A1053	0	0	171.000	92,350	15.250.458,72	3,75	
						Summe Emissionsland Bermuda	15.250.458,72	3,75
Emissionsland Irland								
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	5.900	0	39.900	418,670	16.132.238,53	3,96	
						Summe Emissionsland Irland	16.132.238,53	3,96
Emissionsland USA								
ADOBE INC.	US00724F1012	0	0	32.000	444,680	13.741.921,78	3,38	
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	0	0	100.000	189,300	18.281.023,66	4,49	
APPLE INC.	US0378331005	0	12.000	81.000	250,420	19.588.623,85	4,81	
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	25.000	0	101.500	162,630	15.941.038,15	3,92	
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036	0	0	64.000	292,730	18.092.438,44	4,44	
CINTAS CORP.	US1729081059	96.000	24.000	96.000	182,700	16.937.904,39	4,16	
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	0	2.000	20.000	916,270	17.697.151,13	4,35	
KLA CORP. DL -,001	US4824801009	0	0	22.400	630,120	13.630.794,79	3,35	
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062	166.000	0	166.000	72,230	11.579.121,20	2,84	
MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	US5717481023	9.730	0	80.500	212,410	16.512.800,58	4,06	
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	0	5.000	28.750	585,510	16.256.313,38	3,99	
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	5.400	0	40.400	421,500	16.444.809,27	4,04	
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	25.000	3.200	21.800	891,320	18.764.631,58	4,61	
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	136.000	0	136.000	134,290	17.637.315,31	4,33	
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	0	0	74.000	239,610	17.123.264,12	4,21	
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	4.900	0	32.900	505,860	16.072.229,84	3,95	
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	0	62.000	316,040	18.922.723,32	4,65	
						Summe Emissionsland USA	283.224.104,79	69,57
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03550						314.606.802,04	77,27	
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						354.919.520,21	87,18	
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere						404.021.234,09	99,24	
Bankguthaben						3.049.421,09	0,75	
Dividendenansprüche						92.436,50	0,02	
Zinsenansprüche						266,57	0,00	
Sonstige Abgrenzungen						-32.374,97	-0,01	
Fondsvermögen						407.130.983,28	100,00	

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2HV58	Stück	196.694,080
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2HV58	EUR	163,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV66	Stück	1.152.568,300
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV66	EUR	176,34
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV90	Stück	42.646,880
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV90	EUR	184,75
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVY1	Stück	30.646,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVY1	EUR	176,03
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVZ8	Stück	103.656,910
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVZ8	EUR	177,56
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A38HN3	Stück	971.916,930
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A38HN3	EUR	118,98
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HV74	Stück	100.798,840
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HV74	EUR	176,88
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HVA7	Stück	34.780,100
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HVA7	EUR	186,13

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. 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 Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
LAM RESEARCH CORP.DL-,001	US5128071082	0	16.600
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	5.500	40.500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	0	57.000
Emissionsland USA			
GRAINGER (W.W.) INC. DL 1	US3848021040	0	18.000
PACCAR INC. DL 1	US6937181088	0	152.000

Wien, im Jänner 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“)).