

ERSTE REAL ASSETS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2023/24

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.05.2024.....	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	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 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER (ab 28.02.2024) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN (ab 28.02.2024) Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER (bis 31.12.2023) 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 REAL ASSETS Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.12.2023 bis 31.05.2024 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.05.2024	
	Mio. Euro	%
Indezertifikate		
auf Euro lautend	105,8	28,73
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	255,6	69,40
Wertpapiere	361,4	98,13
Devisentermingeschäfte	-0,1	-0,03
Bankguthaben	7,0	1,90
Dividendenansprüche	0,0	0,01
Zinsenansprüche	0,0	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	368,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.12.2023 bis 31.05.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Indezertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
AMUNDIPHME ETC Z 2118	FR0013416716	24.673	19.593	308.974	85,806	26.511.823,04	7,20
INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	XS2183935274	30.261	27.432	471.738	55,855	26.348.925,99	7,15
XTRACK. ETC GOLD EUR H80	DE000A2T5DZ1	57.149	51.546	877.141	30,158	26.452.818,28	7,18
				Summe Emissionsland Irland		<u>79.313.567,31</u>	<u>21,53</u>
Emissionsland Jersey							
WISDOMTREE.HMS.Z12/UN.XAU	JE00B8DFY052	137.249	115.373	2.032.369	13,044	26.510.221,24	7,20
				Summe Emissionsland Jersey		<u>26.510.221,24</u>	<u>7,20</u>
				Summe Indezertifikate auf Euro lautend		<u>105.823.788,55</u>	<u>28,73</u>
				Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere		<u>105.823.788,55</u>	<u>28,73</u>
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
LBBW ROHSTOFFE 1 I	DE000A0MU8J9	21.248	8.808	182.649	82,440	15.057.583,56	4,09
				Summe Emissionsland Deutschland		<u>15.057.583,56</u>	<u>4,09</u>
Emissionsland Frankreich							
GL-OFI INV.ESM I 4DEC.EOA	FR0014008NM5	21	19	166	45.094,960	7.485.763,36	2,03
				Summe Emissionsland Frankreich		<u>7.485.763,36</u>	<u>2,03</u>
Emissionsland Irland							
INVECOMI BB CMTY EXAGR A	IE00BYXYX521	75.357	24.639	519.278	28,340	14.716.338,52	4,00
ISHSII-GL INFRASTR.DLDIS	IE00B1FZS467	30.974	5.417	282.500	28,185	7.962.262,50	2,16
VAN.IS-ESG DWACEI IPLEO	IE00BFPM9S65	9.814	7.464	150.777	303,758	45.799.674,73	12,43
				Summe Emissionsland Irland		<u>68.478.275,75</u>	<u>18,59</u>
Emissionsland Luxemburg							
M+G(L)IF1-GL.LST.INF.ECIA	LU1665238009	65.698	15.901	496.327	16,062	7.971.905,01	2,16
SS-WORLD SCR.IDX EF IEO	LU1159235107	84.234	74.219	1.805.359	25,431	45.912.084,73	12,46
				Summe Emissionsland Luxemburg		<u>53.883.989,74</u>	<u>14,63</u>

ERSTE REAL ASSETS

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 Österreich							
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	30.829	24.122	538.023	170,160	91.549.993,68	24,85
ERSTE IMMOBILIENF.EURR01T	AT0000A08SH5	0	0	33.172	140,480	4.660.002,56	1,27
ERSTE RESP.IMMO.EURR01T	AT0000A1LNU6	0	0	43.136	109,380	4.718.215,68	1,28
ERSTE STOCK REAL ESTATE T	AT0000A07YJ1	55.936	24.145	599.478	16,330	9.789.475,74	2,66
Summe Emissionsland Österreich						<u>110.717.687,66</u>	<u>30,06</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>255.623.300,07</u>	<u>69,40</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>255.623.300,07</u>	<u>69,40</u>

Devisentermingeschäfte

**nicht realisiertes
Ergebnis in EUR**

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/USD 19.07.2024	FXF_TAX_3468065			36.691.492		-127.387,41	-0,03
				Summe Emissionsland Österreich		<u>-127.387,41</u>	<u>-0,03</u>
				Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend		<u>-127.387,41</u>	<u>-0,03</u>
				Summe Devisentermingeschäfte		<u>-127.387,41</u>	<u>-0,03</u>

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						361.447.088,62	98,13
Devisentermingeschäfte						-127.387,41	-0,03
Bankguthaben						6.996.069,85	1,90
Dividendenansprüche						33.363,85	0,01
Zinsenansprüche						38.681,91	0,01
Sonstige Abgrenzungen						-35.157,07	-0,01
Fondsvermögen						<u>368.352.659,75</u>	<u>100,00</u>

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2QAC8	Stück	1.090.684,311
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2QAC8	EUR	113,07
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2QAD6	Stück	2.049.490,826
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2QAD6	EUR	119,55

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 Derivatetermin- 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 Derivatetermin- 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.

Wien, im Juni 2024

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“)).