

ERSTE STOCK ISTANBUL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.10.2024.....	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 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 ISTANBUL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.05.2024 bis 31.10.2024 vorzulegen.

Die Istanbuler Börse war aufgrund der Kurban-Feiertage von 17.06.2024 bis am 19.06.2024 geschlossen. Es konnten daher vom 18.06.2024 bis 20.06.2024 keine Rechenwerte ermittelt werden, sodass das Anteilscheingeschäft ausgesetzt wurde. Der nächste Rechenwert wurde wieder am 21.06.2024 für die bis dahin gesammelten Anteilscheingeschäfte berechnet und veröffentlicht.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2024	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Türkische Lira alt lautend	20,0	97,06
Wertpapiere	20,0	97,06
Bankguthaben	0,6	2,96
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,02
Fondsvermögen	20,6	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2024 bis 31.10.2024)

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 Türkische Lira alt lautend							
Emissionsland Türkei							
AKBANK T.A.S. TN 1	TRAAKBNK91N6	0	150.000	1.100.000	49,920	1.473.989,37	7,16
ANADOLU E.BIR.M.G. TN 1	TRAAEFES91A9	0	50.000	80.000	191,500	411.231,01	2,00
ARCELIK A.S. NAM. TN 1	TRAARCLK91H5	0	0	40.000	128,600	138.079,13	0,67
ASELSAN ELEKTRON.S.V.TIC.	TRAAELS91H2	0	0	550.000	63,850	942.650,45	4,58
ASTOR ENERJI A.S. TN 1	TREASTRO0013	100.000	0	100.000	81,100	217.694,74	1,06
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TREBIMM00018	15.000	0	135.000	465,000	1.685.053,95	8,18
COCA COLA ICECEK C TN 1	TRECOLA00011	550.000	0	605.000	50,700	823.361,25	4,00
EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT.	TREEGY000017	0	0	700.000	9,850	185.080,80	0,90
ENERJISA ENERJI TN -,01	TRENSA00014	0	0	225.000	55,850	337.312,77	1,64
EREGLI DEM.CEL. NAM. TN 1	TRAEREGL91G3	0	0	530.000	47,940	682.026,09	3,31
FORD OTOMOTIV SANAYI TN 1	TRAOTOSN91H6	6.500	0	38.500	974,500	1.007.093,20	4,89
HACI OMER SABANCI TN 1	TRASAHOL91Q5	90.000	150.000	430.000	82,700	954.555,22	4,63
KOC HLDG NA TN 1	TRAKCHOL91Q8	25.000	15.000	200.000	167,500	899.232,30	4,37
KONT.TEKN.EN.VE MUE.TN 1	TREKNTR00013	123.751	0	178.752	42,980	206.226,58	1,00
KOZA ALTIN ISLETMEL.	TREKOAL00014	0	0	1.200.000	20,300	653.889,52	3,17
LILA KA.SA.V.TI. TN1	TRELILA00022	125.000	0	125.000	24,180	81.132,23	0,39
MIGROS TICARET NAM. TN 1	TREMGTIO0012	0	0	45.000	415,750	502.194,40	2,44
PEGASUS HAVA TASIMAC.TN 1	TREPEGS00016	97.190	0	122.190	228,800	750.444,76	3,64
PERA GAYRIMENKUL TN 1	TRAGLOBL91Q0	3.150.000	0	3.150.000	1,710	144.588,50	0,70
PETKIM PETROKIMYA NAM.TN1	TRAPETKM91E0	0	0	900.000	18,580	448.864,55	2,18
SOK MARKETL.TICARET TN1	TRESOKM00022	0	0	435.000	39,600	462.393,30	2,24
TAV HAVALIMAN.HLDG TN 1	TRETAVH00018	0	72.000	143.000	233,400	895.909,16	4,35
TEKFEN HOLDING AS TN 1	TRETKHO00012	0	0	100.000	75,900	203.736,51	0,99
TOFAS TUERK OTO E TN 1	TRATOASO91H3	0	10.000	130.000	186,000	649.057,82	3,15
TUERK.PETROL RAFI. TN 1	TRATUPRS91E8	0	30.000	185.000	145,100	720.553,50	3,50
TUERKIYE GAR.BANK.NAM.TN1	TRAGARAN91N1	0	100.000	200.000	105,600	566.918,99	2,75
TUERKIYE SISE NAM. TN 1	TRASISEW91Q3	0	0	480.000	39,340	506.877,11	2,46
TURK HAVA YOLLARI AS	TRATHYA091M5	0	15.000	190.000	273,000	1.392.333,71	6,76
TURKCELL ILETISIM TN 1	TRATCELL91M1	0	125.000	400.000	85,850	921.780,21	4,47
TURKIYE SINAI KAL.B. TN 1	TRATSKBW91N0	0	0	1.000.000	12,060	323.723,63	1,57
YAPI VE KREDI B.NA TN 1	TRAYKBNK91N6	0	0	1.250.000	24,060	807.295,86	3,92
Summe Emissionsland Türkei						19.995.280,62	97,06
Summe Aktien auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 37,25400						19.995.280,62	97,06
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						19.995.280,62	97,06

ERSTE STOCK ISTANBUL

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	19.995.280,62	97,06
Bankguthaben	608.887,76	2,96
Zinsenansprüche	836,72	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-4.483,19	- 0,02
Fondsvermögen	20.600.521,91	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000704333	Stück	7.824,870
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000704333	EUR	252,39
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000704341	Stück	32.053,270
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000704341	EUR	358,79
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000494893	Stück	2.974,720
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000494893	EUR	374,14
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000494885	Stück	13.674,970
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000494885	CZK	9.460,46
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09GS5	Stück	2.404,200
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09GS5	HUF	152.521,45
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A015E2	Stück	2,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A015E2	USD	405,82

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.

Der Einsatz von Wertpapierleihegeschäften iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) ist gemäß den Fondsbestimmungen zulässig. Während der Berichtsperiode gab es keine Wertpapierleihegeschäfte.

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 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 November 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“)).