

ESPA STOCK ISTANBUL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2019

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....	2
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	3
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019	3

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 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) MMag. Ingo BLEIER (bis 31.10.2019) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (ab 13.09.2019) Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER (ab 13.09.2019) Mag. Rupert RIEDER (ab 13.09.2019) Gabriele SEMMELROCK-WERZNER (ab 13.09.2019) Mag. Reinhard WALTL (ab 13.09.2019) Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER (ab 13.09.2019) Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Wolfgang TRAINDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL
Staatskommissäre	Mag. Caroline HABERFELLNER (bis 31.07.2019) Mag. Christoph Seel (ab 01.08.2019) Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA (ab 01.07.2019) Mag. Philipp VISKI-HANKA (bis 30.06.2019)
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 ESPA STOCK ISTANBUL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 1. Mai 2019 bis 31. Oktober 2019 vorzulegen.

Die Istanbuler Börse war aufgrund der Ramadan-Feiertage vom 04.06.2019 bis 06.06.2019 geschlossen. Es konnten daher vom 05.06.2019 bis 07.06.2019 keine Rechenwerte ermittelt werden, sodass das Anteilscheingeschäft in diesem Zeitraum ausgesetzt wurde.

Die Istanbuler Börse war aufgrund der Kurban-Feiertage vom 12.08.2019 bis 14.08.2019 geschlossen. Es konnten daher vom 13.08.2019 bis 15.08.2019 keine Rechenwerte ermittelt werden, sodass das Anteilscheingeschäft in diesem Zeitraum ausgesetzt wurde.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2019	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Türkische Lira alt lautend	30,8	98,64
Wertpapiere	30,8	98,64
Bankguthaben	0,4	1,23
Dividendenansprüche	0,0	0,14
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,02
Fondsvermögen	31,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. Mai 2019 bis 31. Oktober 2019)

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	400.000	500.000	2.260.000	6,950	2.464.616,35	7,88
AKIS GAYRIM. YAT. ORTAK.	TREAIGY00017	950.000	0	950.000	2,630	392.044,56	1,25
AKSA ENERJI URETIM TN 1	TREAKSN00011	0	0	500.000	2,600	203.985,56	0,65
ANADOLU E.BIR.M.G. TN 1	TRAAEFES91A9	50.000	0	230.000	19,410	700.502,12	2,24

ESPA STOCK ISTANBUL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ARCELIK A.S. NAM. TN 1	TRAARCLK91H5	225.000	220.000	195.000	17,660	540.357,76	1,73
ASELSAN ELEKTRON.S.V.TIC.	TRAASELS91H2	50.000	0	300.000	18,390	865.683,35	2,77
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TREBIMM00018	237.500	67.000	368.000	47,040	2.716.259,22	8,69
CIMSA C.SAN.VE TIC. TN 1	TRACIMSA91F9	0	0	100.000	7,850	123.175,90	0,39
COCA COLA ICECEK C TN 1	TRECOLA00011	0	0	60.000	31,640	297.881,69	0,95
EMLAK KONUT GAYR.YAT.ORT.	TREEGYO00017	2.300.000	0	5.000.000	1,200	941.471,83	3,01
ENERJISA ENERJI TN -,01	TRENSA00014	0	0	125.000	6,130	120.233,80	0,38
EREGLI DEM.CEL. NAM. TN 1	TRAEREGL91G3	0	0	1.260.000	6,500	1.285.109,05	4,11
FORD OTOMOTIV SANAYI TN 1	TRAOTOSN91H6	0	0	110.000	64,850	1.119.331,55	3,58
HACI OMER SABANCI TN 1	TRASAHOL91Q5	335.000	115.000	1.120.000	8,350	1.467.440,77	4,69
HEKTAS TICARET TN 1	TRAHEKTS91E4	0	0	100.000	6,280	98.540,72	0,32
HEKTAS TICARET -ANR-	TRRHEKT00015	100.000	0	100.000	10,580	166.012,87	0,53
INDEKS BIL.SI.M.S. TN 1	TREINDX00019	135.000	0	135.000	7,050	149.340,97	0,48
KAFEIN YAZI.HIZM.TICA.TN1	TREKFINO0037	150.000	0	150.000	7,040	165.699,04	0,53
KARDEMIR KARABUK DEMIR D	TRAKRDMR91G7	0	0	300.000	2,150	101.208,22	0,32
KOC HLDG NA TN 1	TRAKCHOL91Q8	0	0	430.000	18,530	1.250.258,90	4,00
MAVI GIYIM SAN.V.TIC.TN 1	TREMAVIO0037	0	0	25.000	45,240	177.467,44	0,57
MIGROS TICARET NAM. TN 1	TREMGTIO0012	40.000	0	100.000	21,240	333.281,03	1,07
PEGASUS HAVA TASIMAC.TN 1	TREPEGS00016	0	60.000	40.000	63,650	399.497,88	1,28
PETKIM PETROKIMYA NAM.TN1	TRAPETKM91E0	364.000	0	1.664.000	3,430	895.578,22	2,86
SODA SANAYII A.S. TN 1	TRASODAS91E5	300.000	0	300.000	5,460	257.021,81	0,82
SOK MARKETL.TICARET TN1	TRESOKM00022	0	0	90.000	9,410	132.888,75	0,42
TAV HAVALIMAN.HLDG TN 1	TRETAVHO0018	90.000	0	330.000	25,500	1.320.414,25	4,22
TEKFEN HOLDING AS TN 1	TRETKHO00012	0	0	100.000	16,600	260.473,87	0,83
TOFAS TUERK OTO E TN 1	TRATOASO91H3	0	0	130.000	22,000	448.768,24	1,43
TUERK.PETROL RAFI. TN 1	TRATUPRS91E8	25.500	5.000	80.000	126,400	1.586.693,86	5,07
TUERKIYE GAR.BANK.NAM.TN1	TRAGARAN91N1	425.000	525.000	2.025.000	9,280	2.948.689,79	9,43
TUERKIYE HALK BANKASI TN1	TRETHALO0019	0	750.000	400.000	5,200	326.376,90	1,04
TUERKIYE SISE NAM. TN 1	TRASISEW91Q3	0	0	555.261	4,340	378.131,61	1,21
TURK HAVA YOLLARI AS	TRATHYAO91M5	200.000	0	800.000	11,570	1.452.377,22	4,64
TURKCELL ILETISIM TN 1	TRATCELL91M1	80.000	0	720.000	12,400	1.400.910,09	4,48
TURKIYE IS BANKASI C TN 1	TRAISTR91N2	0	0	910.000	5,860	836.748,78	2,68
TURKIYE VAKIFLAR BANK.	TREVKFB00019	0	0	650.000	4,320	440.608,82	1,41
ULKER BISKUVI SANAYI TN 1	TREULKRO0015	0	0	470.000	18,700	1.379.099,33	4,41
YAPI VE KREDI B.NA TN 1	TRAYKBNK91N6	850.000	950.000	600.000	2,300	216.538,52	0,69
YATAK VE YORGAN SANAYI	TRAYATAS91B4	0	0	349.999	6,170	338.850,44	1,08
ZORLU ENERJ.ELEKT.UER.TN1	TRAZOREN91L8	0	0	800.000	1,190	149.380,20	0,48
Summe Emissionsland Türkei						30.848.951,28	98,64
Summe Aktien auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 6,37300						30.848.951,28	98,64
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						30.848.951,28	98,64

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere			30.848.951,28	98,64
Bankguthaben			385.810,29	1,23
Dividendenansprüche			44.086,47	0,14
Zinsenansprüche			78,23	0,00
Sonstige Abgrenzungen			-5.232,48	- 0,02
Fondsvermögen			31.273.693,79	100,00

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000704333	Stück	29.997,141
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000704333	EUR	155,44
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000704341	Stück	68.163,861
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000704341	EUR	205,65
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000494893	Stück	21.459,655
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000494893	EUR	214,45
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000494885	Stück	30.432,119
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000494885	CZK	5.470,36
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09GS5	Stück	6.796,388
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09GS5	HUF	70.344,57
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A015E2	Stück	30,502
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A015E2	USD	239,52

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.

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.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps 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.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden 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 (EUR) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

Hinweis an die Anleger:

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

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 Türkische Lira alt lautend			
Emissionsland Türkei			
KORDSA TEKNIK TEKSTIL AS	TRAKORDS91B2	0	100.000
KOZA ALTIN ISLETMEL.	TREKOAL00014	0	40.000
ODAS ELEKT.URET.SA.TI.TN1	TREODAS00014	0	700.000
VESTEL ELEK. SAN.NA TN 1	TRAVESTL91H6	0	150.000

Wien, im November 2019

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter www.signaturpruefung.gv.at geprüft werden.
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).