

# **Advisory One**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2013

## Inhaltsübersicht

<b>Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....</b>	<b>2</b>
<b>Entwicklung des Fonds .....</b>	<b>3</b>
<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens.....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensaufstellung zum 30. September 2013 .....</b>	<b>5</b>

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Rechenschaftsbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise noch auf das InvFG 1993.

Dies gilt auch für die Fondsbestimmungen, welche auf Basis der zum Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

<b>Die Gesellschaft</b>	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Wien Telefon: 05 0100-19881, Telefax: 05 0100-17102
<b>Stammkapital</b>	4,50 Mio. EURO
<b>Gesellschafter</b>	Erste Asset Management GmbH (81,42 %) DekaBank Deutsche Girozentrale (2,87 %) Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,37 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
<b>Aufsichtsrat</b>	Dir. Mag. Wolfgang TRAINDL (Vorsitzender) Dir. Mag. Dr. Gerhard FABISCH (Vorsitzender-Stv.) DI Wilhelm SCHULTZE (Vorsitzender-Stv.) Dir. Dr. Christian AICHINGER Dipl. BW. (FH) Birte QUITT Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZER VDir. Mag. Reinhard WALT vom Betriebsrat entsandt: Mag. (FH) Regina HABERHAUER Mag. Dieter KERSCHBAUM Mag. Gerhard RAMBERGER Herbert STEINDORFER
<b>Geschäftsführer</b>	Mag. Heinz BEDNAR Dr. Franz GSCHIEGL Günther MANDL
<b>Prokuristen</b>	Mag. Achim ARNHOF Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Harald EGGER Oskar ENTMAYR Dr. Dietmar JAROSCH Christian SCHÖN Mag. Paul A. SEVERIN Mag. Jürgen SINGER
<b>Staatskommissäre</b>	AD Erwin GRUBER HR Dr. Michael MANHARD
<b>Prüfer</b>	ERNST & YOUNG WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT MBH
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des Advisory One Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 1. April 2013 bis 30. September 2013 vorzulegen.

## Entwicklung des Fonds

Im Geschäftshalbjahr lag die Veränderung des Advisory One bei plus 1,37 % und somit hinter dem Anstieg des MSCI Weltaktienindex in Euro von + 2,08 %.

Der Euro ist im Berichtszeitraum um rund 6 % angestiegen und spiegelt somit die weitere Normalisierung der europäischen Wirtschaftszone wider. Als Folge der lockeren EZB Geldpolitik sowie der LTRO Programme (Long Term Repo Operation) mit den Banken konnten die Zinsen für die Staatsanleihen indirekt massiv gesenkt werden und liegen somit in Spanien und Italien bei rund 4,5 % (vormals 7 %).

Die daraus resultierende Beruhigung der Märkte war gerade für die Randmärkte Italien, Spanien und für den Kernmarkt Frankreich sehr positiv und brachten stärkere Anstiege der Aktienmärkte in diesen Ländern mit sich.

Die amerikanische FED hat Ende Mai ein Auslaufen der Stimulationskäufe im Rahmen des QE3 für den Herbst in Aussicht gestellt. Die Zinsen in den Anleihen mit Laufzeiten über 10 Jahren stiegen kräftig von rund 2 % auf über 3 % an. Die Zinskurve kam damit wieder ein Stück in Richtung Normalität weiter. Die „emerging markets“ verzeichneten starke Rückgänge an den Aktienmärkten sowie teilweise Turbulenzen an den Devisen- und Geldmärkten.

### Ausblick

Wir erwarten für das weitere Geschäftsjahr sowie für 2014 eine weitere wirtschaftliche Stabilisierung und den Übergang zu einem konsumgetriebenen Aufschwung und somit in der Tendenz steigende Aktienmärkte.

Als Gefahren sehen wir das steigende Zinsumfeld, den kompetitiven Vorteil der USA aufgrund des Öl- und Gasbooms sowie das Auslaufen von Stimulierungsprogrammen der Notenbanken und Regierungen.

Wir beabsichtigen weiterhin eine dynamische Veränderung des Veranlagungsgrades im Einklang mit der fundamentalen und technischen Einschätzung der Sektoren und Märkte und werden den Veranlagungsgrad weiterhin größtenteils im Bereich 60 bis 100 % halten.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	30. September 2013		31. März 2013	
	Mio. EURO	%	Mio. EURO	%
Aktien lautend auf				
Britische Pfund	0,3	1,69	0,5	1,99
EURO	4,3	22,02	5,0	21,63
Hongkong-Dollar	0,3	1,45	0,4	1,56
Indische Rupie	-	-	0,1	0,29
Japanische Yen	0,2	1,01	-	-
Norwegische Kronen	-	-	0,2	0,76
Schweizer Franken	0,1	0,54	0,1	0,53
Türkische Lira	0,1	0,44	-	-
US-Dollar	4,8	24,69	4,7	20,25
Anleihen lautend auf				
EURO	3,8	19,30	2,8	12,11
Polnische Zloty	0,7	3,54	1,4	6,21
Türkische Lira	0,5	2,64	-	-
US-Dollar	0,6	3,02	0,9	3,69
Investmentzertifikate lautend auf				
EURO	-	-	0,5	1,99
US-Dollar	0,5	2,30	0,5	2,05
Wertpapiervermögen	16,2	82,66	16,9	73,07
Devisentermingeschäfte	-	0,1	-	0,0
Financial Futures	-	0,0	-	0,16
Optionen	-	0,0	-	0,20
Bankguthaben	3,5	17,68	6,1	26,32
Dividendenansprüche	0,0	0,04	0,0	0,01
Zinsenansprüche	0,1	0,55	0,1	0,51
Sonstige Abgrenzungen	-	0,0	-	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>19,6</b>	<b>100,00</b>	<b>23,2</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 30. September 2013

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. April 2013 bis 30. September 2013)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
ARM HLDGS PLC	LS-,0005	GB0000595859	16.000	8.000	8.000	9,860000	94.365,69	0,48
EVRAZ PLC	DL 1	GB00B71N6K86	40.000	50.000	50.000	1,280000	76.564,46	0,39
Summe							170.930,15	0,87
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,835897							170.930,15	0,87
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
ALLIANZ SE VNA O.N.		DE0008404005	0	2.000	3.000	116,200000	348.600,00	1,78
AURUBIS AG		DE0006766504	5.300	3.300	2.000	44,795000	89.590,00	0,46
BAY.MOTOREN WERKE AG ST		DE0005190003	1.500	1.500	2.000	79,470000	158.940,00	0,81
CTS EVENTIM AG		DE0005470306	6.000	2.616	3.384	32,600000	110.318,40	0,56
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.		DE0005140008	6.000	10.000	6.000	33,940000	203.640,00	1,04
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.		DE0005810055	4.500	6.000	2.000	55,610000	111.220,00	0,57
DT.TELEKOM AG NA		DE0005557508	27.500	0	40.000	10,715000	428.600,00	2,18
E.ON SE NA		DE000ENAG999	0	9.000	9.000	13,150000	118.350,00	0,60
FRESEN.MED.CARE KGAA O.N.		DE0005785802	1.500	0	1.500	48,090000	72.135,00	0,37
HAMBURG.HAFEN U.LOG.A-SP		DE000A0S8488	7.500	12.500	5.000	18,180000	90.900,00	0,46
K+S AG NA O.N.		DE000KSAG888	5.000	0	5.000	19,160000	95.800,00	0,49
LUFTHANSA AG VNA O.N.		DE0008232125	18.500	0	18.500	14,415000	266.677,50	1,36
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.		DE0008430026	2.000	0	2.000	144,450000	288.900,00	1,47
RIB SOFTWARE AG NA		DE000A0Z2XN6	15.000	10.000	5.000	6,040000	30.200,00	0,15
SAP AG O.N.		DE0007164600	3.500	8.000	3.500	54,670000	191.345,00	0,98
SIEMENS AG NA		DE0007236101	1.100	0	1.100	89,060000	97.966,00	0,50
TIPP24 SE NA O.N.		DE0007847147	7.000	5.000	2.000	48,000000	96.000,00	0,49
VOLKSWAGEN AG ST O.N.		DE0007664005	1.000	0	1.000	167,650000	167.650,00	0,85
WIRECARD AG		DE0007472060	14.500	4.000	10.500	25,285000	265.492,50	1,35
Summe							3.232.324,40	16,47
<b>Emissionsland Griechenland</b>								
GREEK O.FOOTB.INH EO 0,30		GRS419003009	17.000	15.000	12.000	8,250000	99.000,00	0,50
Summe							99.000,00	0,50
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ANDRITZ AG		AT0000730007	11.000	7.000	4.000	43,455000	173.820,00	0,89
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.		AT0000969985	10.000	0	10.000	6,888000	68.880,00	0,35
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.		AT0000652011	22.888	25.888	10.000	23,360000	233.600,00	1,19

## Advisory One

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000809058		0	135.000	75.000	3,227000	242.025,00	1,23
LENZING AG	AT0000644505		0	61	3.939	54,900000	216.251,10	1,10
STRABAG SE	AT000000STR1		3.000	0	3.000	18,440000	55.320,00	0,28
						Summe	989.896,10	5,04
						Summe Aktien auf Euro lautend	4.321.220,50	22,02
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland USA</b>								
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015		0	4.700	1.800	83,370000	110.860,27	0,56
DU PONT NEMOURS DL -,30	US2635341090		0	2.000	2.000	58,560000	86.521,63	0,44
ROFIN SINAR TECHS DL-,01	US7750431022		5.500	0	5.500	24,210000	98.367,38	0,50
WYNN RESORTS LTD DL-,01	US9831341071		750	1.500	750	158,010000	87.546,63	0,45
						Summe	383.295,91	1,95
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,353650	383.295,91	1,95
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUNDANL.V.13/23	DE0001102317	1,500000	1.000	0	1.000	97,984000	979.840,00	4,99
						Summe	979.840,00	4,99
<b>Emissionsland Jersey Inseln</b>								
LEVEL ONE FIN. 07/12	XS0330302232	0,000000	0	0	180	0,000000	0,00	0,00
						Summe	0,00	0,00
<b>Emissionsland Österreich</b>								
AUSTRIA 03/13 MTN	AT0000385992	3,800000	0	0	2.500	100,175000	2.504.375,00	12,76
						Summe	2.504.375,00	12,76
						Summe Anleihen auf Euro lautend	3.484.215,00	17,76
<b>Anleihen auf Polnische Zloty lautend</b>								
<b>Emissionsland Polen</b>								
POLEN 12-14 ZO	PL0000107009	0,000000	3.000	0	3.000	97,910000	695.149,83	3,54
						Summe	695.149,83	3,54
						Summe Anleihen auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,225420	695.149,83	3,54
<b>Anleihen auf Türkische Lira alt lautend</b>								
<b>Emissionsland Türkei</b>								
TURKEY 2014 ZO	TRT110614T13	0,000000	1.500	0	1.500	94,621850	518.337,67	2,64
						Summe	518.337,67	2,64
						Summe Anleihen auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 2,738230	518.337,67	2,64
						Summe amtlich gehandelte Wertpapiere	9.573.149,06	48,79

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentzertifikate</b>								
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)</b>								
RENFIN LTD A	VGG749801061		0	0	8.735	70,000000	451.704,65	2,30
						Summe	451.704,65	2,30
						Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,353650	451.704,65	2,30
						Summe Investmentzertifikate	451.704,65	2,30
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Jersey</b>								
GLENCORE XSTRATA DL -,01	JE00B4T3BW64		25.000	0	40.000	3,367000	161.120,33	0,82
						Summe	161.120,33	0,82
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,835897	161.120,33	0,82
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Spanien</b>								
PESCANOVA SA INH. EO 6	ES0169350016		25.129	11.129	14.000	0,000000	0,00	0,00
						Summe	0,00	0,00
						Summe Aktien auf Euro lautend	0,00	0,00
<b>Aktien auf Hongkong-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Hong Kong</b>								
HONGKONG EXCH. (BL 100)	HK0388045442		16.000	0	24.000	124,300000	284.174,91	1,45
						Summe	284.174,91	1,45
						Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 10,497760	284.174,91	1,45
<b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>								
<b>Emissionsland Japan</b>								
NOMURA HLDGS	JP3762600009		18.000	0	18.000	765,000000	103.668,76	0,53
TOYOTA MOTOR CORP.	JP3633400001		2.000	0	2.000	6.270,000000	94.408,59	0,48
						Summe	198.077,35	1,01
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 132,826900	198.077,35	1,01

## Advisory One

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>									
<b>Emissionsland Schweiz</b>									
SYNGENTA AG NA SF 0,1	CH0011037469		750	400	350	369,400000	105.625,63	0,54	
						Summe	105.625,63	0,54	
			Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,224040					105.625,63	0,54
<b>Aktien auf Türkische Lira alt lautend</b>									
<b>Emissionsland Türkei</b>									
TUERKIYE GAR.BANK.NAM.TN1	TRAGARAN91N1		85.000	55.000	30.000	7,960000	87.209,62	0,44	
						Summe	87.209,62	0,44	
			Summe Aktien auf Türkische Lira alt lautend umgerechnet zum Kurs von 2,738230					87.209,62	0,44
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>									
<b>Emissionsland Irland</b>									
FLEETMATICS GROUP DL-,015	IE00B4XKTT64		9.000	3.000	6.000	37,550000	166.438,89	0,85	
						Summe	166.438,89	0,85	
<b>Emissionsland Kanada</b>									
CATAMARAN CORP. NEW	CA1488871023		2.500	0	2.500	45,950000	84.863,15	0,43	
						Summe	84.863,15	0,43	
<b>Emissionsland Niederlande</b>									
X 5 RETAIL G.GDR REGS 1/4	US98387E2054		0	5.000	10.000	16,560000	122.335,91	0,62	
						Summe	122.335,91	0,62	
<b>Emissionsland Russland</b>									
SBERBK ROS.ADR REGS/4 RL3	US80585Y3080		52.500	35.000	40.000	12,050000	356.074,32	1,81	
						Summe	356.074,32	1,81	
<b>Emissionsland USA</b>									
3 D SYS CORP. DL-,001	US88554D2053		2.500	0	2.500	53,990000	99.711,89	0,51	
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078		45.000	25.000	20.000	3,800000	56.144,50	0,29	
ALCOA INC. DL 1	US0138171014		20.000	0	20.000	8,120000	119.971,93	0,61	
AMER.INTL GRP NEW DL 2,50	US0268747849		0	1.500	3.000	48,630000	107.775,27	0,55	
APPLE INC.	US0378331005		250	400	250	476,750000	88.048,98	0,45	
CENTURY ALUM. CO. DL-,01	US1564311082		15.000	0	15.000	8,050000	89.203,27	0,45	
CF INDS HLDGS DL-,01	US1252691001		1.500	0	1.500	210,830000	233.623,91	1,19	
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007		5.000	0	5.000	37,880000	139.918,00	0,71	
CORELOGIC INC. DL-,01	US21871D1037		12.000	2.000	10.000	27,050000	199.830,09	1,02	
DEVON ENERGY CORP. DL-,10	US25179M1036		0	0	3.000	57,760000	128.009,46	0,65	
FACEBOOK INC.A DL-,000006	US30303M1027		5.000	10.000	3.000	50,240000	111.343,40	0,57	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds- vermögen
FRANDESCAS HLDGS DL-,01	US3517931040		3.500	0	3.500	18,640000	48.195,62	0,25
FREEP.MCMOR.COP.+GOLD	US35671D8570		0	7.000	3.000	33,080000	73.312,89	0,37
GENL EL. CO. DL -,06	US3696041033		0	0	7.500	23,890000	132.364,35	0,67
GOLDMAN SACHS GRP INC.	US38141G1040		1.000	0	1.000	158,210000	116.876,59	0,60
GROUPON CLASS A DL-,0001	US3994731079		6.666	0	6.666	11,210000	55.203,24	0,28
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001		5.000	0	5.000	22,920000	84.659,99	0,43
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014		700	600	1.000	185,180000	136.800,50	0,70
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023		450	0	450	376,270000	125.085,14	0,64
LENNAR CORP.A DL-,10	US5260571048		9.000	4.000	11.000	35,400000	287.666,68	1,47
MEAD JOHNSON NUTRIT.DL-01	US5828391061		2.000	0	2.000	74,260000	109.718,17	0,56
MEDIVATION INC. DL-,01	US58501N1019		4.000	0	4.000	59,940000	177.121,12	0,90
MYRIAD GENETICS DL-,01	US62855J1043		8.500	0	8.500	23,500000	147.563,99	0,75
NASDAQ OMX GROUP DL -,01	US6311031081		8.000	0	8.000	32,090000	189.650,21	0,97
ROYAL GOLD INC. DL-,01	US7802871084		3.500	4.000	1.500	48,660000	53.920,88	0,27
TITAN INTL INC. DL-,01	US88830M1027		6.000	0	6.000	14,640000	64.891,22	0,33
TOLL BROTHERS DL -,01	US8894781033		1.600	0	6.000	32,430000	143.744,69	0,73
UNITED STATES STEEL DL 1	US9129091081		0	0	11.000	20,590000	167.317,99	0,85
VALERO ENERGY CORP.DL-,01	US91913Y1001		5.400	2.400	3.000	34,150000	75.684,26	0,39
WEYERHAEUSER CO. DL 1,25	US9621661043		4.000	0	8.000	28,630000	169.201,79	0,86
						Summe	3.732.560,02	19,02
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,353650	4.462.272,29	22,74

**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

PNE WIND AG ANL 13/18	DE000A1R0741	8,000000	500	200	300	101,000000	303.000,00	1,54
						Summe	303.000,00	1,54
						Summe Anleihen auf Euro lautend	303.000,00	1,54

**Anleihen auf US-Dollar lautend****Emissionsland Bermuda**

ALLIANCE OIL 10/15 REGS	XS0493579238	9,875000	0	250	750	107,125000	593.534,15	3,02
						Summe	593.534,15	3,02
						Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,353650	593.534,15	3,02
						Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	6.195.014,28	31,57

**Devisentermingeschäfte****nicht realisiertes  
Ergebnis in EUR****Devisentermingeschäfte auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

FXF NSPEST EUR/USD 07.10.13	FXF_NTX_3559091				1.152.959		-44.857,05	-0,23
FXF NSPEST EUR/USD 16.10.13	FXF_NTX_3559161				1.148.967		-40.916,34	-0,21
FXF SPEST EUR/USD 15.11.13	FXF_TAX_3410659				763.986		-25.317,58	-0,13
						Summe	-111.090,97	-0,57
						Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-111.090,97	-0,57
						Summe Devisentermingeschäfte	-111.090,97	-0,57

## Advisory One

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>							
<b>Financial Futures auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
CAC40 10 EURO FUT Oct13				15		2.250,00	0,01
					Summe	2.250,00	0,01
<b>Emissionsland Griechenland</b>							
FTSE/Athens 20 In Dec13				150		-6.750,00	-0,03
					Summe	-6.750,00	-0,03
<b>Emissionsland Italien</b>							
FTSE/MIB IDX FUT Dec13				5		-15.800,00	-0,08
					Summe	-15.800,00	-0,08
					Summe Financial Futures auf Euro lautend	-20.300,00	-0,10
<b>Financial Futures auf Japanische Yen lautend</b>							
<b>Emissionsland Singapur</b>							
NIKKEI 225 (SGX) Dec13				18		8.130,88	0,04
					Summe	8.130,88	0,04
					Summe Financial Futures auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 132,826900	8.130,88	0,04
<b>Financial Futures auf Mexikanische Pesos lautend</b>							
<b>Emissionsland Mexiko</b>							
MEX BOLSA IDX FUT Dec13				23		-755,37	0,00
					Summe	-755,37	0,00
					Summe Financial Futures auf Mexikanische Pesos lautend umgerechnet zum Kurs von 17,819110	-755,37	0,00
<b>Financial Futures auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland USA</b>							
S&P 500 FUTURE Dec13				4		-17.840,65	-0,09
					Summe	-17.840,65	-0,09
					Summe Financial Futures auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,353650	-17.840,65	-0,09
					Summe Derivate	-30.765,14	-0,16

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	-----------------	---	----------------------	---------	------	---------------------------------------	--------------------------------------

**Derivate**

**Optionen auf Schweizer Franken lautend**

**Emissionsland Schweiz**

SYNN VX October 13 Puts 370,00	SYNNV337000	0	650	-650	6,090000	-3.233,96	-0,02
					Summe	-3.233,96	-0,02
Summe Optionen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,224040						-3.233,96	-0,02

**Optionen auf US-Dollar lautend**

**Emissionsland USA**

CF US November 13 Puts 205,00	UCFW320500	0	1.400	-1.400	6,700000	-6.929,41	-0,04
ISRG US October 13 Puts 380,00	ISRGV338000	0	700	-700	17,100000	-8.842,76	-0,05
LEN US October 13 Calls 38,00	LENCJ33800	0	6.000	-6.000	0,340000	-1.507,04	-0,01
RGLD US October 13 Puts 50,00	RGLDV35000	0	5.000	-5.000	2,950000	-10.896,47	-0,06
SLW US October 13 Puts 24,00	SLWV32400	0	10.000	-10.000	0,670000	-4.949,58	-0,03
V US October 13 Puts 190,00	VSKV319000	0	1.400	-1.400	2,950000	-3.051,01	-0,02
					Summe	-36.176,27	-0,18
Summe Optionen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,353650						-36.176,27	-0,18
Summe Derivate						-39.410,23	-0,20

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere		16.219.867,99	82,66
Devisentermingeschäfte		-111.090,97	-0,57
Optionen		-39.410,23	-0,20
Financial Futures		-30.765,14	-0,16
Dividendenansprüche		6.916,24	0,04
Bankguthaben		3.469.160,26	17,68
Zinsenansprüche		108.017,15	0,55
Sonstige Abgrenzungen		-0,71	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>		<b>19.622.694,59</b>	<b>100,00</b>

Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück	385.094
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	1.419.102
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	Stück	11.560
Anteilswert Ausschüttungsanteile	Euro	9,96
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	11,04
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	Euro	11,04

**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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>				
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
FERREXPO PLC	GB00B1XH2C03		25.000	25.000
<b>Emissionsland Jersey</b>				
GENEL ENERGY LS -,10	JE00B55Q3P39		0	25.000
<b>Aktien auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0		1.111	1.111
BAYER AG NA	DE000BAY0017		0	3.000
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001		29.280	29.280
COMMERZBANK AG BZR	DE000CBKBZR5		15.000	15.000
COMMERZBANK AG O.N.	DE0008032004		0	150.000
DAIMLER AG NA O.N.	DE0007100000		3.000	3.000
HEIDELBERGCEMENT AG O.N.	DE0006047004		1.500	1.500
LANXESS AG	DE0005470405		1.000	4.500
LINDE AG O.N.	DE0006483001		750	750
OSRAM LICHT AG NA O.N.	DE000LED4000		3.000	3.000
PFEIFFER VACUUM TECH.O.N.	DE0006916604		1.000	1.000
RHOEN-KLINIKUM O.N.	DE0007042301		5.000	5.000
SGL CARBON SE O.N.	DE0007235301		4.400	4.400
SUEDZUCKER MA./OCHS. O.N.	DE0007297004		3.000	3.000
THYSSENKRUPP AG O.N.	DE0007500001		0	13.000
WACKER CHEMIE O.N.	DE000WCH8881		1.500	1.500
<b>Emissionsland Griechenland</b>				
NATL BK GREECE NAM.EO 10	GRS003013000		0	100.000
<b>Emissionsland Italien</b>				
UNICREDIT	IT0004781412		0	50.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
ERSTE GROUP BNK -ANR.-	AT0000A10QP8		10.000	10.000
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9		2.500	2.500
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4		3.000	3.000
OMV AG	AT0000743059		1.500	4.500
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306		10.000	10.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652		0	2.300
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008		20.000	20.000
VERBUND AG	AT0000746409		5.000	10.000
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504		2.500	2.500
VOESTALPINE AG	AT0000937503		10.000	10.000
WIENERBERGER	AT0000831706		0	15.000
<b>Aktien auf Indische Rupien lautend</b>				
<b>Emissionsland Indien</b>				
BILCARE LTD IR 10	INE986A01012		0	50.761
<b>Anleihen auf Polnische Zloty lautend</b>				
<b>Emissionsland Polen</b>				
POLEN 07-13	PL0000105037	5,250000	0	6.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Italien</b>				
LANDI RENZO S.P.A. EO-,01	IT0004210289		46.698	46.698
<b>Aktien auf Hongkong-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland China</b>				
CITIC SECURITIES H YC 1	CNE1000016V2		0	40.000
JIANGXI COPPER CO. -H-YC1	CNE1000003K3		0	110.000
<b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>				
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
YARA INTERNATIONAL NK1,70	N00010208051		2.500	7.500
<b>Aktien auf Polnische Zloty lautend</b>				
<b>Emissionsland Polen</b>				
KGHM POLSKA MIEDZ ZY 10	PLKGHM000017		4.500	4.500
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
AMS AG	AT0000920863		0	1.400

## Advisory One

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Aktien auf Türkische Lira alt lautend</b>				
<b>Emissionsland Türkei</b>				
KOC HLDG NA TN 1	TRAKCHOL91Q8		35.000	35.000
TURK HAVA YOLLARI AS	TRATHYA091M5		40.250	40.250
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Bermuda</b>				
MARVELL TECH. GRP DL-,002	BMG5876H1051		6.000	6.000
<b>Emissionsland Cayman Inseln</b>				
AIRMEDIA GROUP ADR 1	US0094111095		0	16.924
BAIDU INC.A ADR DL-,00005	US0567521085		3.000	3.000
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
AON PLC A DL -,01	GB00B5BTOK07		1.800	1.800
<b>Emissionsland Kanada</b>				
GOLDCORP INC.	CA3809564097		2.000	6.000
KODIAK OIL + GAS	CA50015Q1000		15.000	15.000
SILVER WHEATON CORP.	CA8283361076		3.500	6.000
TURQUOISE HILL RES	CA9004351081		0	10.000
<b>Emissionsland USA</b>				
8X8 DL-,001	US2829141009		7.000	7.000
BANK AMERICA DL 0,01	US0605051046		0	25.000
BED BATH + BEYOND DL-,01	US0758961009		0	2.000
CAVIUM INC. DL -,001	US14964U1088		2.500	2.500
CITRIX SYSTEMS DL-,001	US1773761002		3.500	5.800
CONTINENTAL RES (OKLA.)	US2120151012		1.800	1.800
DEERE CO. DL 1	US2441991054		1.500	1.500
ELLIE MAE INC. DL-,0001	US28849P1003		2.500	12.500
EXPEDIA INC. DL-,0001	US30212P3038		2.500	2.500
FEDEX CORP. DL-,10	US31428X1063		3.000	3.000
FORTINET INC. DL-,001	US34959E1091		7.000	7.000
FUSION-IO INC. DL-,0002	US36112J1079		4.500	4.500
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005		0	4.000
LINDSAY CORP. DL 1	US5355551061		4.000	4.000
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090		2.000	2.000
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017		0	1.500
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058		0	5.000
MOSAIC CO. (NEW) DL-,01	US61945C1036		0	1.500
NII HOLDINGS B DL-,001	US62913F2011		16.000	16.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054		5.000	10.000
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057		3.000	3.000
PANDORA MEDIA INC. DL-,01	US6983541078		4.000	4.000
POLYPORE INTL INC. DL-,01	US73179V1035		6.300	6.300
PRICELINE.COM DL-,01	US7415034039		200	200
PROCERA NETW. NEW DL-,001	US74269U2033		7.500	7.500
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036		2.500	2.500
SALESFORCE.COM DL-,001	US79466L3024		6.500	6.500
TANGOE INC. DL-,0001	US87582Y1082		8.500	16.000
TERADATA (DEL.) DL-,01	US88076W1036		4.922	4.922
TRIMBLE NAVIGATION	US8962391004		10.000	10.000
WORKDAY INC.CLA DL-,001	US98138H1014		1.500	1.500
YUM BRANDS	US9884981013		0	2.000
ZUMIEZ INC.	US9898171015		0	7.500

**Anleihen auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

RAIF.CENTRO. 05-13 FLR	AT0000453444	0,000000	0	260
------------------------	--------------	----------	---	-----

**Investmentzertifikate****Investmentzertifikate auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

QUATTRO ROHSTOFFFONDS T	AT0000642210		0	50.000
-------------------------	--------------	--	---	--------

Wien, im Oktober 2013

ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.  
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter [www.signaturpruefung.gv.at](http://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).