

ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2025	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 (bis 26.02.2025) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER (ab 26.02.2025) Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY (bis 26.02.2025) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER (ab 26.02.2025) 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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 28.02.2025 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 28.02.2025	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Japanische Yen lautend	49,1	97,66
Wertpapiere	49,1	97,66
Bankguthaben	1,1	2,20
Dividendenansprüche	0,1	0,15
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,02
Fondsvermögen	50,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2024 bis 28.02.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
ALFRESA HOLDINGS CORP.	JP3126340003	17.500	0	17.500	1.994,000	222.654,27	0,44
DAIWA HOUSE REIT INV.CORP	JP3046390005	220	0	220	247.600,000	347.569,08	0,69
J.FRONT RETAILING	JP3386380004	21.600	19.200	38.200	1.948,000	474.810,30	0,94
NIHON KOHDEN CORP.	JP3706800004	0	9.100	16.900	2.167,000	233.675,64	0,46
SG HOLDINGS CO. LTD.	JP3162770006	20.900	5.600	41.700	1.532,500	407.759,75	0,81
SUZUKEN CO LTD	JP3398000004	7.900	0	7.900	4.759,000	239.889,15	0,48
Summe Emissionsland Japan						1.926.358,19	3,83
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 156,72280						1.926.358,19	3,83
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						1.926.358,19	3,83

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf Japanische Yen lautend

Emissionsland Japan

AMADA CO. LTD.	JP3122800000	33.000	5.700	27.300	1.432,500	249.531,34	0,50
ASAHI INTECC CO. LTD.	JP3110650003	18.200	0	18.200	2.442,000	283.586,05	0,56
ASTELLAS PHARMA INC.	JP3942400007	27.300	11.700	52.100	1.454,000	483.359,15	0,96
CANON MARKETING JAPAN INC	JP3243600008	21.200	0	21.200	5.086,000	687.986,69	1,37
DAI NIPPON PRINTG	JP3493800001	38.100	30.700	25.200	2.177,000	350.047,34	0,70
DAIFUKU CO. LTD	JP3497400006	36.700	0	36.700	3.894,000	911.863,49	1,81
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JP3476480003	18.700	4.400	55.700	4.415,000	1.569.111,20	3,12
DAITO TR. CONSTR.	JP3486800000	4.800	0	4.800	15.625,000	478.551,94	0,95
DAIWA SEC. GRP INC.	JP3502200003	10.000	33.600	53.700	1.046,500	358.576,10	0,71
FUJIKURA LTD	JP3811000003	8.300	30.400	16.200	6.140,000	634.674,73	1,26
HIROSE EL.	JP3799000009	4.000	0	4.000	17.410,000	444.351,43	0,88
HONDA MOTOR	JP3854600008	0	74.800	104.100	1.393,000	925.272,52	1,84
HOYA CORP.	JP3837800006	1.100	1.700	5.400	17.495,000	602.803,17	1,20
INTERNET INITIATIVE JAPAN	JP3152820001	20.200	0	20.200	2.536,500	326.929,46	0,65
ISUZU MOTORS LTD	JP3137200006	38.800	0	38.800	1.972,500	488.333,54	0,97
JAPAN EXCHANGE GROUP INC.	JP3183200009	49.300	40.900	31.100	1.577,500	313.038,37	0,62
JAPAN METROPOLITAN FD.INV	JP3039710003	560	0	560	92.400,000	330.162,55	0,66
JAPAN PRIME REALTY INV.	JP3040890000	140	0	140	345.000,000	308.187,45	0,61
KDDI CORP.	JP3496400007	24.500	2.600	46.900	4.894,000	1.464.551,42	2,91
KYOCERA CORP.	JP3249600002	158.000	5.500	152.500	1.659,000	1.614.299,26	3,21
LY CORP.	JP3933800009	160.600	12.700	271.800	506,300	878.062,03	1,75
MARUI GROUP CO. LTD.	JP3870400003	15.100	6.000	32.400	2.590,500	535.545,56	1,07

ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MAZDA MOTOR CORP	JP3868400007	39.900	8.600	31.300	1.008,000	201.313,40	0,40
MERCARI INC.	JP3921290007	23.000	7.200	15.800	2.339,000	235.806,15	0,47
NAGASE + CO. LTD	JP3647800006	20.500	0	20.500	2.748,500	359.515,34	0,72
NIPPON TEL. TEL.	JP3735400008	1.141.200	210.800	1.513.100	145,400	1.403.782,60	2,79
NITERRA CO. LTD.	JP3738600000	1.000	1.700	15.900	4.392,000	445.581,63	0,89
NOMURA REAL EST.MAS.FD	JP3048110005	360	0	360	140.200,000	322.046,31	0,64
NOMURA RESEARCH IN.	JP3762800005	45.200	0	45.200	4.977,000	1.435.403,14	2,86
NSK LTD.	JP3720800006	0	34.400	60.700	629,900	243.965,33	0,49
OLYMPUS CORP.	JP3201200007	21.600	3.800	54.600	2.047,000	713.145,76	1,42
ORACLE CORP. JAPAN	JP3689500001	5.600	0	5.600	14.255,000	509.357,92	1,01
ORIX CORP.	JP3200450009	12.600	9.100	56.200	3.088,000	1.107.341,11	2,20
ORIX JREIT INC.	JP3040880001	430	120	430	170.300,000	467.251,73	0,93
PANASONIC HOLDINGS CORP.	JP3866800000	99.000	3.500	129.500	1.863,500	1.539.809,46	3,06
PERSOL HOLDINGS CO. LTD.	JP3547670004	19.100	43.900	200.200	234,400	299.425,99	0,60
RAKUTEN GROUP INC.	JP3967200001	190.900	0	190.900	920,700	1.121.480,92	2,23
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	JP3970300004	4.600	4.000	39.700	8.800,000	2.229.158,74	4,43
SANTEN PHARMA.	JP3336000009	12.200	16.200	25.100	1.392,500	223.016,37	0,44
SECOM CO. LTD	JP3421800008	60.100	7.800	60.100	5.147,000	1.973.769,61	3,93
SEIBU HOLDINGS INC.	JP3417200007	30.300	0	30.300	3.158,000	610.551,88	1,21
SHIMANO INC.	JP3358000002	8.600	1.300	9.700	20.415,000	1.263.539,83	2,51
SHIONOGI + CO. LTD	JP3347200002	51.900	50.200	21.000	2.243,000	300.549,76	0,60
SOFTBANK CORP.	JP3732000009	990.200	75.300	987.500	213,700	1.346.509,57	2,68
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006	8.600	1.600	22.700	8.273,000	1.198.275,55	2,38
SOMPO HOLDINGS INC.	JP3165000005	16.500	12.500	68.400	4.425,000	1.931.244,21	3,84
SONY GROUP CORP.	JP3435000009	135.200	16.600	135.200	3.739,000	3.225.521,75	6,42
STANLEY EL.	JP3399400005	0	13.800	14.100	2.422,500	217.946,91	0,43
SUBARU CORP.	JP3814800003	21.000	3.300	17.700	2.753,500	310.975,49	0,62
SUMITOMO FORESTRY	JP3409800004	12.200	0	12.200	4.557,000	354.737,15	0,71
SYSMEX CORP.	JP3351100007	12.900	6.300	18.400	2.707,000	317.814,64	0,63
T + D HOLDINGS INC.	JP3539220008	7.300	2.800	30.900	3.135,000	618.107,26	1,23
TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JP3463000004	15.200	4.300	32.800	4.334,000	907.048,62	1,80
TERUMO CORP.	JP3546800008	26.700	4.200	64.300	2.663,000	1.092.571,73	2,17
TIS INC.	JP3104890003	11.400	1.600	25.200	4.170,000	670.508,69	1,33
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	25.600	3.800	58.100	5.297,000	1.963.694,50	3,91
TOKYO CENTURY CORP.	JP3424950008	29.100	0	29.100	1.477,000	274.246,63	0,55
TOYO SEIKAN GRP HLDGS LTD	JP3613400005	22.200	0	22.200	2.356,000	333.730,64	0,66
YAMADA HOLDINGS CO. LTD.	JP3939000000	107.000	0	107.000	431,000	294.258,40	0,59
YAMAHA CORP.	JP3942600002	52.000	29.300	37.300	1.103,500	262.632,81	0,52
YOKOHAMA RUBBER	JP3955800002	13.200	2.700	10.500	3.340,000	223.770,89	0,45
ZOZO INC.	JP3399310006	12.500	0	12.500	4.685,000	373.669,31	0,74
Summe Emissionsland Japan						47.161.902,52	93,83
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 156,72280						47.161.902,52	93,83
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						47.161.902,52	93,83

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	49.088.260,71	97,66
Bankguthaben	1.106.710,81	2,20
Dividendenansprüche	75.760,68	0,15
Zinsenansprüche	2.295,69	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-8.217,74	- 0,02
Fondsvermögen	50.264.810,15	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000639059	Stück	38.229,515
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000639059	EUR	109,86
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000697073	Stück	236.876,758
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000697073	EUR	149,31
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000639067	Stück	16.287,803
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000639067	EUR	161,48
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000633292	Stück	42.278,769
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000633292	CZK	4.045,92
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GF1	Stück	7.713,719
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GF1	HUF	64.540,03

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 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 Japanische Yen lautend			
Emissionsland Japan			
SOHGO SECURITY SERVICES	JP3431900004	5.000	106.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Japanische Yen lautend			
Emissionsland Japan			
ADVANTEST CORP.	JP3122400009	2.700	26.100
AZBIL CORP.	JP3937200008	50.500	59.400
DENSO CORP.	JP3551500006	94.100	94.100
DENTSU GROUP INC.	JP3551520004	8.000	8.000
FANUC LTD	JP3802400006	0	40.400
HITACHI LTD	JP3788600009	5.400	105.900
KAO CORP.	JP3205800000	2.300	24.700
KIRIN HOLDINGS CO. LTD.	JP3258000003	7.200	75.200
LION CORP.	JP3965400009	9.500	40.200
LIXIL CORP.	JP3626800001	0	43.300
MITSUI SUM.INS.GRP HLDGS	JP3890310000	4.500	79.900
MIZUHO FINL GROUP	JP3885780001	5.000	63.400
NEC CORP.	JP3733000008	1.600	17.200
NEC ELECTRONICS CORP.	JP3164720009	0	50.700
NIKON CORP.	JP3657400002	8.600	47.000
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007	0	20.300
NIPPON BUILDING FUND INC.	JP3027670003	210	252
NIPPON YUSEN	JP3753000003	16.300	60.700
OMRON CORP.	JP3197800000	2.600	11.100
ONO PHARMACEUT.	JP3197600004	22.600	22.600
RICOH CO. LTD	JP3973400009	13.100	64.100
SEIKO EPSON CORP.	JP3414750004	7.700	36.000
SHIN-ETSU CHEM.	JP3371200001	0	55.100
SUMITOMO MITSUI TRUST GRP	JP3892100003	0	45.600
TAISEI CORP.	JP3443600006	0	10.400
TECHNOPRO HOLDINGS INC.	JP3545240008	0	14.700
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005	0	11.000
UNITED URBAN INV. CORP.	JP3045540006	0	500

Wien, im März 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“)).