

ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2026

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2026	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 (23,82 %) 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 %) 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) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Dr. Wolfgang FUSEK Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Mag. Roland JACUBETZ (ab 01.04.2026) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER Mag. Ertan PISKIN (bis 31.03.2026) Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Marianne FÜRST (ab 21.04.2026) Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK (bis 14.04.2026)
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Mag. Andreas DÖRFLER (ab 01.05.2026) Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER, MBA 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 Anteilssinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2026 bis 31.08.2026 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2026	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Australischer Dollar lautend	11,9	2,29
auf Euro lautend	98,0	18,78
auf Hongkong-Dollar lautend	5,1	0,97
auf Norwegische Kronen lautend	8,3	1,60
auf Schwedische Kronen lautend	22,4	4,29
auf Singapur Dollar lautend	7,5	1,43
auf US-Dollar lautend	351,8	67,42
Wertpapiere	505,0	96,78
Bankguthaben	15,3	2,92
Dividendenansprüche	1,5	0,29
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	521,8	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2026 bis 31.08.2026)

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 Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004	125.100	0	125.100	71,320	8.922.132,00	1,71
Summe Emissionsland Deutschland						8.922.132,00	1,71
Summe Aktien auf Euro lautend						8.922.132,00	1,71
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						8.922.132,00	1,71
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
QANTAS AIRWAYS	AU000000QAN2	641.600	48.600	593.000	9,420	3.446.270,59	0,66
SUNCORP-METWAY LTD	AU000000SUN6	250.800	26.100	730.200	18,860	8.496.250,23	1,63
Summe Emissionsland Australien						11.942.520,82	2,29
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,62090						11.942.520,82	2,29
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
KBC GROEP N.V.	BE0003565737	9.600	0	72.500	131,000	9.497.500,00	1,82
Summe Emissionsland Belgien						9.497.500,00	1,82
Emissionsland Finnland							
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681	88.000	946.800	1.119.100	8,728	9.767.504,80	1,87
Summe Emissionsland Finnland						9.767.504,80	1,87
Emissionsland Frankreich							
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	45.300	82.300	443.300	15,405	6.829.036,50	1,31
RENAULT INH. EO 3,81	FR0000131906	9.600	76.300	101.000	29,720	3.001.720,00	0,58
REXEL S.A. INH. EO 5	FR0010451203	123.600	0	234.800	35,940	8.438.712,00	1,62
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	6.900	2.300	58.900	113,150	6.664.535,00	1,28
Summe Emissionsland Frankreich						24.934.003,50	4,78
Emissionsland Italien							
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	93.300	836.800	1.398.800	6,789	9.496.453,20	1,82
Summe Emissionsland Italien						9.496.453,20	1,82

ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND

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 Niederlande							
ABN AMRO BANK EO1	NL0011540547	54.300	0	281.400	41,710	11.737.194,00	2,25
KON. KPN NV EO-04	NL0000009082	126.000	0	1.618.700	4,132	6.688.468,40	1,28
Summe Emissionsland Niederlande						18.425.662,40	3,53
Emissionsland Spanien							
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007	35.600	0	292.400	58,000	16.959.200,00	3,25
Summe Emissionsland Spanien						16.959.200,00	3,25
Summe Aktien auf Euro lautend						89.080.323,90	17,07
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
SITC INTL HLDG.REGS HD-10	KYG8187G1055	217.400	87.000	969.400	47,740	5.082.214,78	0,97
Summe Emissionsland Cayman Inseln						5.082.214,78	0,97
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,10610						5.082.214,78	0,97
Aktien auf Norwegische Kronen lautend							
Emissionsland Norwegen							
GJENSIDIGE FORSIKRNG NK 2	N00010582521	79.500	12.100	319.500	283,400	8.337.212,84	1,60
Summe Emissionsland Norwegen						8.337.212,84	1,60
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,86050						8.337.212,84	1,60
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
BOLIDEN AB	SE0020050417	158.200	0	158.200	564,600	8.019.007,95	1,54
SKANSKA AB B FRIA SK 3	SE0000113250	9.500	32.900	118.600	272,400	2.900.448,00	0,56
VOLVO B (FRIA)	SE0000115446	118.800	9.200	368.200	346,200	11.444.165,73	2,19
Summe Emissionsland Schweden						22.363.621,68	4,29
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,13850						22.363.621,68	4,29
Aktien auf Singapur Dollar lautend							
Emissionsland Singapur							
SINGAPORE TELE. SD-,15	SG1T75931496	214.500	96.300	2.436.200	4,540	7.485.853,13	1,43
Summe Emissionsland Singapur						7.485.853,13	1,43
Summe Aktien auf Singapur Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,47750						7.485.853,13	1,43
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Großbritannien							
ROYALTY PHARMA OA DL-0001	GB00BMVP7Y09	28.500	43.300	193.000	61,410	10.203.279,96	1,96
Summe Emissionsland Großbritannien						10.203.279,96	1,96

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 USA							
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	13.900	900	58.000	429,880	21.464.393,94	4,11
BEST BUY CO. DL-,10	US0865161014	56.300	4.300	145.400	80,150	10.032.549,93	1,92
BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	US1101221083	350.900	6.000	344.900	66,810	19.837.094,52	3,80
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	15.700	28.300	267.900	110,490	25.482.326,96	4,88
CME GROUP INC. DL-,01	US12572Q1058	3.300	1.200	29.900	285,500	7.348.872,25	1,41
CONAGRA BRANDS INC. DL 5	US2058871029	870.000	0	870.000	16,020	11.998.450,41	2,30
FORD MOTOR DL-,01	US3453708600	733.200	18.700	714.500	13,940	8.574.492,08	1,64
FRANKLIN TEMPLETON DL-,10	US3546131018	344.100	10.200	333.900	34,150	9.816.361,05	1,88
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	18.400	1.000	52.200	327,830	14.732.029,96	2,82
HOST HOTELS+RESOR.DL 0,01	US44107P1049	371.200	0	371.200	21,930	7.007.933,88	1,34
HP INC DL -,01	US40434L1052	249.700	11.800	574.200	30,020	14.839.431,82	2,84
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014	34.500	1.000	100.200	233,870	20.173.703,51	3,87
MICROCHIP TECH. DL-,001	US5950171042	8.100	31.100	131.600	73,450	8.321.298,21	1,59
NORTHN TRUST CORP.DL1,666	US6658591044	9.200	8.500	58.200	185,560	9.297.169,42	1,78
ONEMAIN HOLDINGS DL-,01	US68268W1036	66.300	6.000	60.300	62,460	3.242.370,87	0,62
PACCAR INC. DL 1	US6937181088	31.500	12.200	95.700	124,130	10.226.619,32	1,96
PAYCHEX INC. DL-,01	US7043261079	117.300	0	117.300	127,340	12.858.972,11	2,46
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	10.200	2.300	113.900	140,340	13.760.955,58	2,64
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	174.300	0	665.800	28,460	16.312.558,54	3,13
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	53.700	0	53.700	218,080	10.081.694,21	1,93
PRUDENTIAL FINL DL-,01	US7443201022	26.700	3.300	93.900	117,600	9.506.404,96	1,82
PUBLIC STORAGE OP. DL-,10	US74460D1090	4.200	2.700	25.300	306,990	6.686.335,23	1,28
REALTY INC. CORP. DL 1	US7561091049	16.200	24.100	116.300	61,280	6.135.385,67	1,18
SIMON PROPERTY GRP PAIRED	US8288061091	38.400	0	38.400	212,320	7.018.842,98	1,35
SNAP-ON INC. DL 1	US8330341012	23.600	0	23.600	386,310	7.848.584,71	1,50
T.ROW.PR.GRP DL-,20	US74144T1088	23.200	3.100	92.100	111,280	8.823.078,51	1,69
TARGET CORP. DL-,0833	US87612E1064	8.400	17.500	70.900	160,880	9.819.552,34	1,88
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040	83.200	0	83.200	260,910	18.687.768,60	3,58
WATSCO INC. A DL-,50	US9426222009	23.100	900	22.200	309,820	5.921.146,69	1,13
WEYERHAEUSER CO. DL 1,25	US9621661043	297.900	13.500	284.400	23,370	5.721.787,19	1,10
Summe Emissionsland USA						341.578.165,45	65,46
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,16160						351.781.445,41	67,42
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						496.073.192,56	95,07

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	504.995.324,56	96,78
Bankguthaben	15.258.521,20	2,92
Dividendenansprüche	1.536.018,63	0,29
Zinsenansprüche	13.623,23	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-22.705,84	-0,00
Fondsvermögen	521.780.781,78	100,00

ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1QA61	Stück	1.408.065,672
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1QA61	EUR	139,57
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A30756	Stück	10.700,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A30756	EUR	133,68
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A32SU8	Stück	152.340,911
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A32SU8	EUR	135,89
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1QA79	Stück	1.120.796,705
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1QA79	EUR	174,86
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2R1H6	Stück	59,901
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2R1H6	EUR	155,54
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3P8W1	Stück	12.564,045
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A3P8W1	EUR	122,36
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1QA87	Stück	548.086,596
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1QA87	EUR	182,25
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2CWH1	Stück	35.467,813
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2CWH1	HUF	58.635,02
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSQ1	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSQ1	EUR	131,15
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3Q7H3	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3Q7H3	EUR	118,89

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 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
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Finnland			
METSO OYJ	FI0009014575	29.500	288.300
Emissionsland Italien			
BCA BPM S.P.A.	IT0005218380	18.600	526.900
POSTE ITALIANE SPA EO-,51	IT0003796171	21.300	341.700
Aktien auf Japanische Yen lautend			
Emissionsland Japan			
HONDA MOTOR	JP3854600008	1.130.400	1.130.400
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
ZURICH INSUR.GR.NA.SFO,10	CH0011075394	0	10.100

ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
SEAGATE TEC.HLD.DL-,00001	IE00BKVD2N49	1.500	41.700
Emissionsland USA			
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	1.200	57.400
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	0	501.500
CLOROX CO. DL 1	US1890541097	0	56.400
CUMMINS INC. DL 2,50	US2310211063	1.300	20.700
DOW INC. DL-,01	US2605571031	241.000	241.000
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	2.800	124.200
HEALTHPEAK PROP.INC. DL 1	US42250P1030	0	360.200
HERSHEY CO. DL 1	US4278661081	1.900	43.500
INTL PAPER DL 1	US4601461035	0	149.400
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	3.300	77.000
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058	0	109.400
NEWMONT CORP. DL 1,60	US6516391066	6.200	101.000

Wien, im September 2026

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“)).