

# **ERSTE STOCK GLOBAL**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2021

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2021.....	5

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

<b>Die Gesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
<b>Stammkapital</b>	2,50 Mio. EURO
<b>Gesellschafter</b>	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 %)
<b>Aufsichtsrat</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) (bis 31.10.2021) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER Mag. Reinhard WALTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
<b>Geschäftsführer</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Walter MEGNER Mag. Christoph SEEL (bis 30.11.2021)
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

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

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE STOCK GLOBAL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 31.12.2021 vorzulegen.

Für den 27. Oktober 2021 konnte aufgrund eines technischen Problems die Berechnung des Rechenwerts nicht durchgeführt werden. Daher war die Ausgabe- und Rücknahme von Anteilscheinen vorübergehend ausgesetzt.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2021	
	Mio. Euro	%
<b>Aktien</b>		
auf Dänische Kronen lautend	32,5	4,92
auf Euro lautend	47,6	7,21
auf Hongkong-Dollar lautend	25,1	3,81
auf Indische Rupien lautend	8,1	1,22
auf Indonesische Rupien lautend	8,8	1,33
auf Japanische Yen lautend	42,7	6,48
auf Koreanische Won lautend	11,7	1,77
auf Schwedische Kronen lautend	10,7	1,62
auf Schweizer Franken lautend	36,5	5,54
auf Taiwanische Dollar lautend	12,8	1,94
auf US-Dollar lautend	410,4	62,23
<b>Wertpapiere</b>	<b>646,8</b>	<b>98,10</b>
Bankguthaben	12,5	1,89
Dividendenansprüche	0,2	0,02
Sonstige Abgrenzungen	-0,1	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>659,4</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2021 bis 31.12.2021)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Dänemark</b>							
DSV BONUS-AKT.	DK0060079531	19.000	0	84.000	1.527,500	17.251.532,75	2,62
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915	0	15.000	154.000	735,000	15.218.618,91	2,31
Summe Emissionsland Dänemark						<u>32.470.151,66</u>	<u>4,92</u>
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,43760						<u>32.470.151,66</u>	<u>4,92</u>
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
LINDE PLC EO 0,001	IE00BZ12WP82	0	3.000	43.000	306,000	13.158.000,00	2,00
Summe Emissionsland Irland						<u>13.158.000,00</u>	<u>2,00</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>13.158.000,00</u>	<u>2,00</u>
<b>Aktien auf Indische Rupien lautend</b>							
<b>Emissionsland Indien</b>							
HDFC BANK LTD IR 1	INE040A01034	110.000	0	460.000	1.479,400	8.050.251,67	1,22
Summe Emissionsland Indien						<u>8.050.251,67</u>	<u>1,22</u>
Summe Aktien auf Indische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 84,53450						<u>8.050.251,67</u>	<u>1,22</u>
<b>Aktien auf Koreanische Won lautend</b>							
<b>Emissionsland Republik Korea</b>							
SAMSUNG EL. SW 100	KR7005930003	62.000	0	202.000	78.300,000	11.699.992,68	1,77
Summe Emissionsland Republik Korea						<u>11.699.992,68</u>	<u>1,77</u>
Summe Aktien auf Koreanische Won lautend umgerechnet zum Kurs von 1.351,84700						<u>11.699.992,68</u>	<u>1,77</u>
<b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweden</b>							
EPIROC AB A	SE0015658109	0	0	480.000	229,200	10.685.314,69	1,62
Summe Emissionsland Schweden						<u>10.685.314,69</u>	<u>1,62</u>
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,29600						<u>10.685.314,69</u>	<u>1,62</u>

## ERSTE STOCK GLOBAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Aktien auf Taiwanische Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Taiwan</b>							
TAIWAN SEMICON.MANU. TA10	TW0002330008	170.000	0	655.000	615,000	12.803.133,84	1,94
Summe Emissionsland Taiwan						12.803.133,84	1,94
Summe Aktien auf Taiwanische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 31,46300						12.803.133,84	1,94
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						88.866.844,54	13,48
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
LVMH EO 0,3	FR0000121014	5.000	0	23.500	727,000	17.084.500,00	2,59
Summe Emissionsland Frankreich						17.084.500,00	2,59
<b>Emissionsland Niederlande</b>							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	3.000	0	24.500	706,700	17.314.150,00	2,63
Summe Emissionsland Niederlande						17.314.150,00	2,63
Summe Aktien auf Euro lautend						34.398.650,00	5,22
<b>Aktien auf Hongkong-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Cayman Inseln</b>							
TENCENT HLDGS HD-,00002	KYG875721634	70.000	55.000	141.000	456,800	7.264.737,56	1,10
Summe Emissionsland Cayman Inseln						7.264.737,56	1,10
<b>Emissionsland Hong Kong</b>							
AIA GROUP LTD	HK0000069689	350.000	150.000	1.350.000	78,600	11.968.260,59	1,82
HONGKONG EXCH. (BL 100)	HK0388045442	0	0	115.000	455,400	5.906.981,20	0,90
Summe Emissionsland Hong Kong						17.875.241,79	2,71
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,86595						25.139.979,35	3,81
<b>Aktien auf Indonesische Rupien lautend</b>							
<b>Emissionsland Indonesien</b>							
BANK CENTRAL ASIA RP 12,5	ID1000109507	20.400.000	3.900.000	19.500.000	7.300,000	8.784.277,04	1,33
Summe Emissionsland Indonesien						8.784.277,04	1,33
Summe Aktien auf Indonesische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 16.205,09000						8.784.277,04	1,33

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>								
<b>Emissionsland Japan</b>								
HOYA CORP.	JP3837800006	25.000	0	125.000	17.110,000	16.332.039,62	2,48	
KEYENCE CORP.	JP3236200006	3.000	0	30.000	72.280,000	16.558.454,57	2,51	
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	JP3970300004	185.000	0	185.000	6.972,000	9.849.393,97	1,49	
						Summe Emissionsland Japan	42.739.888,16	6,48
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 130,95425	42.739.888,16	6,48
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>								
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	112.000	0	112.000	127,440	13.775.302,80	2,09	
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CH0024608827	0	2.600	6.800	1.512,500	9.926.168,99	1,51	
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	0	6.000	35.000	380,200	12.842.735,13	1,95	
						Summe Emissionsland Schweiz	36.544.206,92	5,54
						Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03615	36.544.206,92	5,54
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54	6.000	12.000	47.000	300,560	12.422.018,99	1,88	
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	73.000	6.000	67.000	202,030	11.902.928,24	1,81	
						Summe Emissionsland Irland	24.324.947,23	3,69
<b>Emissionsland USA</b>								
ADOBE INC.	US00724F1012	0	8.000	27.000	567,060	13.463.436,51	2,04	
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	1.000	500	7.600	2.897,040	19.361.153,71	2,94	
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	2.100	1.000	6.600	3.334,340	19.351.603,94	2,93	
APPLE INC.	US0378331005	44.000	28.000	126.000	177,570	19.674.481,18	2,98	
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	30.000	4.000	26.000	567,700	12.979.423,14	1,97	
DOLLAR GENER.CORP.DL-,875	US2566771059	28.000	8.000	65.000	235,830	13.479.555,05	2,04	
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	50.000	10.000	116.000	129,550	13.214.737,95	2,00	
EPAM SYSTEMS INC. DL-,001	US29414B1044	3.000	3.000	20.000	668,450	11.756.067,53	1,78	
ESTEE LAUDER COS A DL-,01	US5184391044	10.000	5.000	50.000	370,200	16.276.820,26	2,47	
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	0	9.000	34.000	415,010	12.407.966,94	1,88	
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	0	6.000	23.000	643,220	13.009.198,03	1,97	
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	10.000	15.000	91.000	158,350	12.671.341,89	1,92	
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	24.000	15.500	54.000	359,320	17.062.328,53	2,59	
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	9.000	15.000	46.000	336,350	13.605.434,40	2,06	
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	9.000	5.000	76.000	336,320	22.476.538,87	3,41	
NIKE INC. B	US6541061031	0	30.000	89.000	166,670	13.043.994,02	1,98	
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	62.000	15.000	47.000	294,110	12.155.443,19	1,84	
PARKER-HANNIFIN DL-,50	US7010941042	14.000	16.000	42.000	318,120	11.749.067,89	1,78	

## ERSTE STOCK GLOBAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	25.000	18.000	66.000	188,580	10.944.671,12	1,66
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	4.000	10.000	30.500	471,930	12.657.285,44	1,92
SHERWIN-WILLIAMS DL 1	US8243481061	6.000	7.000	53.000	352,160	16.412.662,68	2,49
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	23.000	5.000	71.000	267,420	16.696.113,26	2,53
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040	0	7.000	59.000	188,470	9.778.165,67	1,48
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	0	7.000	32.000	667,240	18.775.659,51	2,85
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	0	5.000	36.000	502,140	15.896.095,67	2,41
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	13.000	0	90.000	216,710	17.150.809,00	2,60
Summe Emissionsland USA						386.050.055,38	58,55
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,13720						410.375.002,61	62,23
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						557.982.004,08	84,62

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien auf Hongkong-Dollar lautend

##### Emissionsland Cayman Inseln

EGANAGOLD.(HLDGS) HD 0,01	KYG2943E1329	0	0	850.000	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland Cayman Inseln						0,00	0,00
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,86595						0,00	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere						0,00	0,00

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	646.848.848,62	98,10
Bankguthaben	12.494.402,12	1,89
Dividendenansprüche	152.644,58	0,02
Sonstige Abgrenzungen	-96.315,95	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>659.399.579,37</b>	<b>100,00</b>

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000989645	Stück	497.326,880
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000989645	EUR	118,87
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9P4	Stück	47.681,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9P4	EUR	181,77
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9Q2	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9Q2	EUR	191,86
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812870	Stück	1.852.800,397
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812870	EUR	183,16
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9R0	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9R0	EUR	191,86

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5A0	Stück	37.238,084
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5A0	EUR	155,09
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673314	Stück	289.442,036
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673314	EUR	193,75
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000639497	Stück	277.926,514
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000639497	CZK	4.811,20
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000627484	Stück	254.377,110
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000627484	HUF	71.313,64
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9S8	Stück	85.745,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9S8	EUR	199,47
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9T6	Stück	301.249,420
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9T6	EUR	204,62
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9U4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9U4	CZK	4.927,25
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9V2	Stück	42.719,329
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9V2	HUF	74.328,50

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 gezeichnete OTC-Derivatekontrakte:**

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt.

Im Falle des negativen Exposures der Derivate 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 Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle 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 (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

**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
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Hongkong-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Cayman Inseln</b>			
ALIBABA GROUP HLDG LTD	KYG017191142	300.000	300.000
<b>Emissionsland China</b>			
PING AN INS.C.CHINA H YC1	CNE1000003X6	0	385.000
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Cayman Inseln</b>			
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	US01609W1027	0	57.000
<b>Emissionsland USA</b>			
ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098	0	139.000
AMETEK INC. DL-,01	US0311001004	0	100.000
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	0	30.000
NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	US65339F1012	0	162.000
TJX COS INC. DL 1	US8725401090	45.000	232.000
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081	0	58.000

Wien, im Jänner 2022

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“)).