

# **ERSTE STOCK QUALITY**

**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-WERZER Mag. Reinhard WATTL 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) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE STOCK QUALITY 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	%
Aktien		
auf Dänische Kronen lautend	5,3	3,80
auf Euro lautend	11,0	7,84
auf Japanische Yen lautend	5,4	3,86
auf Schweizer Franken lautend	5,2	3,67
auf US-Dollar lautend	112,0	79,76
Wertpapiere	138,9	98,94
Bankguthaben	1,5	1,05
Dividendenansprüche	0,0	0,03
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	140,4	100,00

# 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	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	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>							
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915	900	4.400	54.000	735,000	5.336.398,84	3,80
Summe Emissionsland Dänemark						5.336.398,84	3,80
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,43760						5.336.398,84	3,80
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905	24.000	0	24.000	227,000	5.448.000,00	3,88
Summe Emissionsland Deutschland						5.448.000,00	3,88
Summe Aktien auf Euro lautend						5.448.000,00	3,88
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						10.784.398,84	7,68
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
LEGRAND S.A. INH. EO 4	FR0010307819	54.000	0	54.000	102,900	5.556.600,00	3,96
Summe Emissionsland Frankreich						5.556.600,00	3,96
Summe Aktien auf Euro lautend						5.556.600,00	3,96
<b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>							
<b>Emissionsland Japan</b>							
SONY GROUP CORP.	JP3435000009	12.000	0	49.000	14.475,000	5.416.204,51	3,86
Summe Emissionsland Japan						5.416.204,51	3,86
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 130,95425						5.416.204,51	3,86
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweiz</b>							
CIE FIN.RICHEMONT SF 1	CH0210483332	39.000	0	39.000	136,950	5.154.707,33	3,67
Summe Emissionsland Schweiz						5.154.707,33	3,67
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03615						5.154.707,33	3,67

## ERSTE STOCK QUALITY

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 US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	16.000	0	16.000	414,550	5.832.571,23	4,16
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54	19.000	0	19.000	300,560	5.021.667,25	3,58
Summe Emissionsland Irland						10.854.238,48	7,73
<b>Emissionsland USA</b>							
ABBOTT LABS	US0028241000	13.000	0	47.000	140,740	5.816.725,29	4,14
ADOBE INC.	US00724F1012	1.645	0	10.300	567,060	5.136.051,71	3,66
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	490	0	2.400	2.897,040	6.114.048,54	4,36
APPLE INC.	US0378331005	8.500	0	39.000	177,570	6.089.720,37	4,34
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	22.000	0	49.000	157,360	6.780.372,85	4,83
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036	30.000	0	30.000	246,580	6.504.924,38	4,63
CINTAS CORP.	US1729081059	14.000	0	14.000	443,170	5.455.838,90	3,89
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	3.100	1.600	11.200	567,700	5.591.136,12	3,98
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	4.000	0	14.000	415,010	5.109.162,86	3,64
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	3.200	2.600	9.200	643,220	5.203.679,21	3,71
LAM RESEARCH CORP. DL-001	US5128071082	6.300	0	12.000	719,150	7.588.638,76	5,41
MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	US5717481023	30.000	0	30.000	173,820	4.585.473,09	3,27
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	9.100	0	21.500	336,320	6.358.494,55	4,53
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	22.000	0	60.000	102,650	5.415.933,87	3,86
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	4.500	0	13.000	471,930	5.394.908,55	3,84
TARGET CORP. DL-,0833	US87612E1064	9.500	0	26.000	231,440	5.291.452,69	3,77
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	2.500	0	13.000	502,140	5.740.256,77	4,09
WALMART DL-,10	US9311421039	0	0	23.000	144,690	2.926.371,79	2,08
Summe Emissionsland USA						101.103.190,30	72,03
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,13720						111.957.428,78	79,76
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						128.084.940,62	91,25

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	138.869.339,46	98,94
Bankguthaben	1.471.716,44	1,05
Dividendenansprüche	38.071,58	0,03
Sonstige Abgrenzungen	-19.574,23	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>140.359.553,25</b>	<b>100,00</b>

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2HV58	Stück	22.170,416
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2HV58	EUR	141,64
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV66	Stück	649.150,303
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV66	EUR	143,77

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV90	Stück	42.971,353
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2HV90	EUR	145,82
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVY1	Stück	27.383,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVY1	EUR	140,93
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVZ8	Stück	179.737,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVZ8	EUR	141,21
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HV74	Stück	47.969,465
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HV74	EUR	143,99
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HVA7	Stück	10.099,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HVA7	EUR	145,89

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 gelearnte 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**

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Deutschland</b>			
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	11.700	32.000
SAP SE O.N.	DE0007164600	9.800	33.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Frankreich</b>			
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	0	19.000
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland USA</b>			
ACTIVISION BLIZZARD INC.	US00507V1098	32.000	84.000
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019	27.000	86.000
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	0	48.000
PROCTER GAMBLE	US7427181091	0	26.600
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	6.000	26.000

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“)).