

ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2022

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2022	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	2,50 Mio. EURO
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 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Dr. Peter PROBER 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
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ Mag. Wolfgang TRISKO (bis 14.05.2022)
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 31.08.2022 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2022	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	34,8	21,22
auf Dänische Kronen lautend	10,3	6,31
auf Euro lautend	75,4	45,95
auf Norwegische Kronen lautend	3,1	1,86
auf Schwedische Kronen lautend	5,8	3,51
auf Schweizer Franken lautend	24,5	14,93
Wertpapiere	153,8	93,78
Bankguthaben	9,8	5,99
Dividendenansprüche	0,4	0,23
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	164,0	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2022 bis 31.08.2022)

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 Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	0	19.300	61.715	106,440	7.601.625,41	4,63
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006	0	0	103.230	37,640	4.496.415,21	2,74
SEGRO PLC LS-,10	GB00B5ZN1N88	0	67.000	37.000	9,430	403.760,92	0,25
TESCO PLC LS-,0633333	GB00BLGZ9862	0	0	694.249	2,487	1.998.029,58	1,22
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	0	0	7.950	39,255	361.137,82	0,22
Summe Emissionsland Großbritannien						14.860.968,94	9,06
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86415						14.860.968,94	9,06
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
DSV BONUS-AKT.	DK0060079531	14.000	0	14.000	1.096,500	2.064.041,63	1,26
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915	0	33.000	61.050	792,500	6.505.290,86	3,97
ORSTED A/S DK 10	DK0060094928	0	17.100	18.168	726,900	1.775.675,37	1,08
Summe Emissionsland Dänemark						10.345.007,86	6,31
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,43735						10.345.007,86	6,31
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
KBC GROEP N.V.	BE0003565737	0	0	25.490	47,380	1.207.716,20	0,74
Summe Emissionsland Belgien						1.207.716,20	0,74
Emissionsland Deutschland							
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0	0	5.000	6.290	148,280	932.681,20	0,57
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	0	0	16.000	168,580	2.697.280,00	1,64
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000	0	0	55.000	56,120	3.086.600,00	1,88
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	0	0	6.794	238,200	1.618.330,80	0,99
PUMA SE	DE0006969603	0	0	21.660	61,020	1.321.693,20	0,81
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	26.000	19.740	26.000	101,080	2.628.080,00	1,60
SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999	0	0	8.447	104,350	881.444,45	0,54
Summe Emissionsland Deutschland						13.166.109,65	8,03
Emissionsland Großbritannien							
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	0	0	114.750	45,300	5.198.175,00	3,17
Summe Emissionsland Großbritannien						5.198.175,00	3,17

ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Irland							
CRH PLC EO-,32	IE0001827041	0	25.000	41.526	36,795	1.527.949,17	0,93
Summe Emissionsland Irland						1.527.949,17	0,93
Emissionsland Niederlande							
STELLANTIS NV EO -,01	NL00150001Q9	0	0	152.000	13,336	2.027.072,00	1,24
Summe Emissionsland Niederlande						2.027.072,00	1,24
Emissionsland Spanien							
CELLNEX TELECOM SA EO-,25	ES0105066007	0	0	12.200	38,770	472.994,00	0,29
Summe Emissionsland Spanien						472.994,00	0,29
Summe Aktien auf Euro lautend						23.600.016,02	14,39
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ALFA LAVAL AB SK 2,5	SE0000695876	51.000	0	51.000	285,500	1.361.780,73	0,83
ATLAS COPCO A	SE0017486889	194.640	0	194.640	108,740	1.979.485,48	1,21
EPIROC AB A	SE0015658109	0	0	84.361	163,650	1.291.185,45	0,79
EQT AB	SE0012853455	50.000	0	50.000	240,300	1.123.711,10	0,69
Summe Emissionsland Schweden						5.756.162,76	3,51
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,69225						5.756.162,76	3,51
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						54.562.155,58	33,27
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
ASHTAD GRP PLC LS-,10	GB0000536739	0	0	21.740	42,500	1.069.200,95	0,65
COMPASS GROUP LS-,1105	GB00BD6K4575	0	0	113.500	18,590	2.441.665,22	1,49
CRODA INTL LS-,10609756	GB00BJFFLV09	0	0	23.000	67,260	1.790.175,32	1,09
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63	139.988	0	139.988	13,794	2.234.559,36	1,36
HALEON PLC LS 0,01	GB00BMX86B70	174.985	0	174.985	2,589	524.155,15	0,32
ITV PLC LS -,10	GB0033986497	0	0	420.900	0,643	313.184,86	0,19
LAND SECURITIES GROUP PLC	GB00BYW0PQ60	0	0	153.220	6,506	1.153.560,52	0,70
LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GB0005603997	0	0	596.850	2,525	1.743.963,72	1,06
LLOYDS BKG GRP LS-,10	GB0008706128	0	0	3.232.310	0,439	1.641.309,53	1,00
NATIONAL GRID PLC	GB00BDR05C01	0	0	157.740	10,780	1.967.756,99	1,20
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GB00B24CGK77	0	0	32.990	66,480	2.537.956,60	1,55
STAND. CHART. PLC DL-,50	GB0004082847	0	0	218.970	5,982	1.515.799,97	0,92
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	0	1.200.000	753.840	1,157	1.009.132,80	0,62
Summe Emissionsland Großbritannien						19.942.420,99	12,16
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86415						19.942.420,99	12,16

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
UMICORE S.A.	BE0974320526	0	0	34.270	31,750	1.088.072,50	0,66
Summe Emissionsland Belgien						1.088.072,50	0,66
Emissionsland Frankreich							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	1.558	10.000	17.138	125,200	2.145.677,60	1,31
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	0	0	88.580	23,525	2.083.844,50	1,27
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	0	35.000	39.960	46,485	1.857.540,60	1,13
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	0	0	11.300	173,000	1.954.900,00	1,19
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	FR0014003TT8	0	39.200	19.025	38,575	733.889,38	0,45
KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485	0	0	4.560	503,000	2.293.680,00	1,40
LVMH EO 0,3	FR0000121014	0	4.000	11.580	647,500	7.498.050,00	4,57
OREAL (L') INH. EO 0,2	FR0000120321	0	0	10.000	343,250	3.432.500,00	2,09
PERNOD RICARD O.N.	FR0000120693	9.500	0	9.500	183,550	1.743.725,00	1,06
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	36.000	0	36.000	82,180	2.958.480,00	1,80
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	0	36.140	118,780	4.292.709,20	2,62
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	0	19.000	23.453	40,350	946.328,55	0,58
Summe Emissionsland Frankreich						31.941.324,83	19,47
Emissionsland Niederlande							
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	0	0	49.480	27,400	1.355.752,00	0,83
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	0	16.970	484,650	8.224.510,50	5,01
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	0	120.000	83.990	8,766	736.256,34	0,45
KONINKLIJKE DSM EO 1,50	NL0000009827	0	10.800	9.700	127,350	1.235.295,00	0,75
NN GROUP NV EO -,12	NL0010773842	0	0	42.495	40,970	1.741.020,15	1,06
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783	22.000	0	22.000	61,750	1.358.500,00	0,83
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	0	21.000	46.370	34,745	1.611.125,65	0,98
Summe Emissionsland Niederlande						16.262.459,64	9,91
Emissionsland Spanien							
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019	25.000	40.345	25.000	52,620	1.315.500,00	0,80
CORPORACION A.E.R. EO 1	ES0105563003	0	0	28.200	41,440	1.168.608,00	0,71
Summe Emissionsland Spanien						2.484.108,00	1,51
Summe Aktien auf Euro lautend						51.775.964,97	31,57
Aktien auf Norwegische Kronen lautend							
Emissionsland Norwegen							
ADEVINTA ASA NK1	N00010844038	70.000	0	70.000	81,150	569.231,15	0,35
AKER HORIZONS ASA NK 1	N00010921232	0	0	81.660	17,960	146.966,32	0,09
DNB BANK ASA NK 100	N00010161896	0	0	122.670	190,000	2.335.576,32	1,42
Summe Emissionsland Norwegen						3.051.773,79	1,86
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,97925						3.051.773,79	1,86

ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	0	0	84.720	26,970	2.328.202,98	1,42
LANDIS+GYR GROUP AG SF 10	CH0371153492	0	0	12.840	57,100	747.059,30	0,46
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329	0	15.000	14.720	48,860	732.850,21	0,45
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017	0	1.375	3.649	523,400	1.946.083,76	1,19
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	8.800	28.357	315,400	9.113.305,28	5,56
SGS S.A. NA SF 1	CH0002497458	0	0	458	2.156,000	1.006.162,62	0,61
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	0	2.850	8.380	220,400	1.881.956,39	1,15
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666	13.030	0	13.030	107,700	1.429.927,65	0,87
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	0	0	12.000	434,100	5.307.927,45	3,24
Summe Emissionsland Schweiz						24.493.475,64	14,93
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,98140						24.493.475,64	14,93
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						99.263.635,39	60,52

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien auf Euro lautend

Emissionsland Deutschland

ABWICKL.BIOGAS I NA O.N.	DE000SBGS111	0	0	42.354	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland Deutschland						0,00	0,00
Summe Aktien auf Euro lautend						0,00	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere						0,00	0,00

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	153.825.790,97	93,78
Bankguthaben	9.832.987,71	5,99
Dividendenansprüche	385.017,28	0,23
Zinsenansprüche	1.673,66	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-23.481,95	-0,01
Fondsvermögen	164.021.987,67	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1E0V5	Stück	243.011,665
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1E0V5	EUR	148,38
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000645973	Stück	621.453,908
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000645973	EUR	173,41
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28E54	Stück	1.070,331
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A28E54	EUR	117,71

Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WM11	Stück	33.599,016
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WM11	EUR	174,63
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2QP89	Stück	127.720,732
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2QP89	CZK	2.343,40
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2QP97	Stück	20.780,333
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2QP97	HUF	38.442,39

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 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
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
GSK PLC	LS-,25	GB0009252882	0
			174.985

ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf Dänische Kronen lautend			
Emissionsland Dänemark			
ISS AS DK 1	DK0060542181	0	83.870
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DK0061539921	0	50.900
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
AUMANN AG INH O.N.	DE000A2DAM03	0	65.940
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTROCK8	0	27.500
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	0	13.480
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	0	55.390
Emissionsland Frankreich			
EUROAPI SAS EO 1	FR0014008VX5	1.565	1.565
Emissionsland Irland			
KINGSPAN GRP PLC EO-,13	IE0004927939	0	28.300
Emissionsland Italien			
UNICREDIT	IT0005239360	0	110.330
Emissionsland Österreich			
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	0	16.100
VOESTALPINE AG	AT0000937503	0	36.770
Aktien auf Schwedische Kronen lautend			
Emissionsland Schweden			
ATLAS COPCO A	SE0011166610	0	48.660
ATLAS COPCO RED. A FREE	SE0017486863	48.660	48.660
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	CH0012280076	0	2.095

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 Frankreich			
AMUNDI S.A. EO 2,50	FR0004125920	0	14.080
CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	FR0000045072	0	106.100
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	0	82.130
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	FR0000051807	0	4.380
Emissionsland Italien			
TECHNOGYM S.P.A.	IT0005162406	0	141.000
Emissionsland Luxemburg			
APERAM S.A.	LU0569974404	0	33.600
Emissionsland Niederlande			
KONINKL. PHILIPS EO -,20	NL0000009538	0	82.641
Emissionsland Spanien			
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	ES0113211835	0	301.120

Wien, im September 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“)).