

# **ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2023

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2023 .....	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) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTTL 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 (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<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 RESPONSIBLE STOCK EUROPE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2023 bis 31.08.2023 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2023	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	29,4	16,29
auf Dänische Kronen lautend	14,0	7,75
auf Euro lautend	97,2	53,88
auf Norwegische Kronen lautend	0,5	0,25
auf Schwedische Kronen lautend	5,5	3,06
auf Schweizer Franken lautend	26,3	14,56
Wertpapiere	172,8	95,79
Bankguthaben	7,3	4,02
Dividendenansprüche	0,4	0,20
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,02
Fondsvermögen	180,4	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2023 bis 31.08.2023)

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 Britische Pfund lautend</b>							
<b>Emissionsland Großbritannien</b>							
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	0	0	61.715	106,620	7.682.490,72	4,26
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006	0	0	103.230	32,435	3.909.241,16	2,17
SEGRO PLC LS-,10	GB00B5ZN1N88	0	0	37.000	7,374	318.549,91	0,18
TESCO PLC LS-,0633333	GB00BLGZ9862	0	0	694.249	2,657	2.153.671,44	1,19
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	0	0	7.950	40,420	375.176,88	0,21
Summe Emissionsland Großbritannien						<u>14.439.130,11</u>	<u>8,01</u>
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85650						<u>14.439.130,11</u>	<u>8,01</u>
<b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Dänemark</b>							
DSV BONUS-AKT.	DK0060079531	0	0	14.000	1.307,500	2.456.041,49	1,36
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915	0	0	61.050	1.274,000	10.435.687,40	5,79
ORSTED A/S DK 10	DK0060094928	0	0	18.168	442,500	1.078.664,44	0,60
Summe Emissionsland Dänemark						<u>13.970.393,33</u>	<u>7,75</u>
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45305						<u>13.970.393,33</u>	<u>7,75</u>
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWWO	0	0	6.290	184,420	1.160.001,80	0,64
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	0	0	16.000	224,350	3.589.600,00	1,99
DR.ING.H.C.F.PORSCHER VZOI	DE000PAG9113	0	0	5.000	101,850	509.250,00	0,28
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000	0	0	55.000	67,540	3.714.700,00	2,06
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	0	0	6.794	358,200	2.433.610,80	1,35
SAP SE O.N.	DE0007164600	35.000	0	35.000	128,820	4.508.700,00	2,50
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	0	0	26.000	138,880	3.610.880,00	2,00
Summe Emissionsland Deutschland						<u>19.526.742,60</u>	<u>10,83</u>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>							
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	0	0	114.750	47,320	5.429.970,00	3,01
Summe Emissionsland Großbritannien						<u>5.429.970,00</u>	<u>3,01</u>
<b>Emissionsland Irland</b>							
CRH PLC EO-,32	IE0001827041	42.000	0	83.526	53,120	4.436.901,12	2,46
Summe Emissionsland Irland						<u>4.436.901,12</u>	<u>2,46</u>

## 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
<b>Emissionsland Spanien</b>							
CELLNEX TELECOM SA EO-,25	ES0105066007	0	0	12.200	35,300	430.660,00	0,24
Summe Emissionsland Spanien						430.660,00	0,24
Summe Aktien auf Euro lautend						29.824.273,72	16,54
<b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Norwegen</b>							
ADEVINTA ASA NK1	N00010844038	0	0	70.000	75,800	459.592,90	0,25
Summe Emissionsland Norwegen						459.592,90	0,25
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,54500						459.592,90	0,25
<b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweden</b>							
ALFA LAVAL AB SK 2,5	SE0000695876	0	0	51.000	385,200	1.653.010,22	0,92
ATLAS COPCO A	SE0017486889	0	0	194.640	144,950	2.373.938,15	1,32
EPIROC AB A	SE0015658109	0	0	84.361	210,600	1.494.924,20	0,83
Summe Emissionsland Schweden						5.521.872,57	3,06
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,88450						5.521.872,57	3,06
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweiz</b>							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	0	0	84.720	33,690	2.977.484,67	1,65
Summe Emissionsland Schweiz						2.977.484,67	1,65
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95860						2.977.484,67	1,65
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						67.192.747,30	37,25
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>							
<b>Emissionsland Großbritannien</b>							
3I GROUP PLC LS-,738636	GB00B1YW4409	79.000	0	79.000	19,935	1.838.721,54	1,02
ASHTAD GRP PLC LS-,10	GB0000536739	0	0	21.740	55,240	1.402.122,12	0,78
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63	0	0	139.988	13,888	2.269.881,31	1,26
ITV PLC LS-,10	GB0033986497	0	0	420.900	0,708	347.924,34	0,19
LAND SECURITIES GROUP PLC	GB00BYWOPQ60	0	0	153.220	6,026	1.077.996,17	0,60
LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GB0005603997	0	0	596.850	2,187	1.524.005,78	0,84
NATIONAL GRID PLC	GB00BDR05C01	0	0	157.740	9,902	1.823.632,78	1,01
RECKITT BENCK.GRP LS-,10	GB00B24CGK77	0	0	32.990	57,020	2.196.251,96	1,22
STAND. CHART. PLC DL-,50	GB0004082847	0	0	218.970	7,116	1.819.253,38	1,01
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	0	0	753.840	0,732	644.350,57	0,36
Summe Emissionsland Großbritannien						14.944.139,95	8,29
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85650						14.944.139,95	8,29

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 Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	0	0	17.138	166,860	2.859.646,68	1,59
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	0	0	88.580	27,775	2.460.309,50	1,36
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	15.000	0	54.960	59,710	3.281.661,60	1,82
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	0	0	11.300	172,350	1.947.555,00	1,08
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	FR0014003TT8	0	0	19.025	36,610	696.505,25	0,39
KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485	0	0	4.560	494,200	2.253.552,00	1,25
LVMH EO 0,3	FR0000121014	0	0	11.580	782,200	9.057.876,00	5,02
OREAL (L') INH. EO 0,2	FR0000120321	0	0	10.000	405,800	4.058.000,00	2,25
PERNOD RICARD O.N.	FR0000120693	0	0	9.500	181,200	1.721.400,00	0,95
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	0	0	36.000	98,640	3.551.040,00	1,97
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	0	36.140	158,580	5.731.081,20	3,18
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	0	0	23.453	60,160	1.410.932,48	0,78
Summe Emissionsland Frankreich						<u>39.029.559,71</u>	<u>21,64</u>
<b>Emissionsland Italien</b>							
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	750.000	0	750.000	2,472	1.854.000,00	1,03
Summe Emissionsland Italien						<u>1.854.000,00</u>	<u>1,03</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>							
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	0	0	49.480	30,175	1.493.059,00	0,83
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	0	16.970	607,900	10.316.063,00	5,72
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	185.000	0	268.990	13,100	3.523.769,00	1,95
NN GROUP NV EO -,12	NL0010773842	0	0	42.495	35,560	1.511.122,20	0,84
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783	0	0	22.000	63,780	1.403.160,00	0,78
STELLANTIS NV EO -,01	NL00150001Q9	0	0	152.000	17,146	2.606.192,00	1,44
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	0	0	46.370	43,665	2.024.746,05	1,12
Summe Emissionsland Niederlande						<u>22.878.111,25</u>	<u>12,68</u>
<b>Emissionsland Spanien</b>							
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019	0	0	25.000	63,300	1.582.500,00	0,88
CORPORACION A.E.R. EO 1	ES0105563003	0	0	28.200	27,440	773.808,00	0,43
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007	35.000	0	35.000	35,360	1.237.600,00	0,69
Summe Emissionsland Spanien						<u>3.593.908,00</u>	<u>1,99</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>67.355.578,96</u>	<u>37,34</u>
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweiz</b>							
LANDIS+GYR GROUP AG SF 10	CH0371153492	0	0	12.840	65,500	877.341,96	0,49
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329	0	0	14.720	61,260	940.691,84	0,52
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017	0	0	3.649	488,900	1.861.043,29	1,03
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	0	28.357	260,300	7.700.111,73	4,27
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	0	0	8.380	250,400	2.188.975,59	1,21

## ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666	0	0	13.030	134,000	1.821.427,08	1,01
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	110.000	0	110.000	23,500	2.696.640,93	1,50
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	0	0	12.000	415,000	5.195.076,15	2,88
Summe Emissionsland Schweiz						23.281.308,57	12,91
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,95860						23.281.308,57	12,91
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						105.581.027,48	58,54

### 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	172.773.774,78	95,79
Bankguthaben	7.257.506,56	4,02
Dividendenansprüche	359.609,72	0,20
Zinsenansprüche	6.899,03	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-29.602,26	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>	<b>180.368.187,83</b>	<b>100,00</b>

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1EOV5	Stück	244.542,415
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1EOV5	EUR	161,92
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000645973	Stück	602.115,967
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000645973	EUR	193,85
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28E54	Stück	5.307,620
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A28E54	EUR	132,72
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WM11	Stück	38.659,501
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WM11	EUR	196,04
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2QP89	Stück	127.613,206
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2QP89	CZK	2.586,57
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2QP97	Stück	19.253,463
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2QP97	HUF	40.966,72



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 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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Belgien</b>			
KBC GROEP N.V.	BE0003565737	0	25.490

---

**ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE**


---

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Emissionsland Deutschland</b>			
PUMA SE	DE0006969603	0	21.660
SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999	0	8.447
<b>Emissionsland Niederlande</b>			
KONINKLIJKE DSM EO 1,50	NL0000009827	0	9.700
<b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>			
<b>Emissionsland Norwegen</b>			
DNB BANK ASA NK 100	N00010161896	0	122.670
<b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>			
<b>Emissionsland Schweden</b>			
EQT AB	SE0012853455	0	50.000
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>			
<b>Emissionsland Schweiz</b>			
SGS S.A. NA SF 1	CH0002497458	0	458
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>			
<b>Emissionsland Großbritannien</b>			
COMPASS GROUP LS-,1105	GB00BD6K4575	0	113.500
CRODA INTL LS -,10609756	GB00BJFFLV09	0	23.000
HALEON PLC LS 0,01	GB00BMX86B70	0	174.985
LLOYDS BKG GRP LS-,10	GB0008706128	0	3.232.310
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Belgien</b>			
UMICORE S.A.	BE0974320526	0	34.270

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>			
<b>Emissionsland Schweiz</b>			
SGS S.A. NA SF 0,04	CH1256740924	11.450	11.450

Wien, im September 2023

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“)).