ERSTE RESPONSIBLE RESERVE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2015

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft **2**

Entwicklung des Fonds **3**

Zusammensetzung des Fondsvermögens **4**

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2015 ..... **4**

Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Halbjahresbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich teilweise noch auf das InvFG 1993.

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

Die Gesellschaft	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Wien Telefon: 05 0100-19881, Telefax: 05 0100-17102
Stammkapital	4,50 Mio. EURO
Gesellschafter	Erste Asset Management GmbH (81,48 %) DekaBank Deutsche Girozentrale (2,87 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H. & Co KG (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,31 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
Aufsichtsrat	Dir. Mag. Wolfgang TRAINDL (Vorsitzender) Dir. Mag. Dr. Gerhard FABISCH (Vorsitzender-Stv.) DI Wilhelm SCHULTZE (Vorsitzender-Stv.) VDir. Dr. Franz PRUCKNER, MBA Dipl. BW. (FH) Birte QUITT Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZER VDir. Mag. Reinhard WALTL vom Betriebsrat entsandt: Mag. (FH) Regina HABERHAUER Mag. Dieter KERSCHBAUM Mag. Gerhard RAMBERGER Herbert STEINDORFER
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Dr. Franz GSCHIEGL Günther MANDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF Mag. Karl BRANDSTÖTTER Mag. Winfried BUCHBAUER Karl FREUDENSCHUSS Dr. Dietmar JAROSCH Manfred LENTNER Mag. Gerold PERMOSER Christian SCHÖN Mag. Jürgen SINGER
Staatskommissäre	AD Erwin GRUBER HR Dr. Michael MANHARD
Prüfer	ERNST & YOUNG WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT MBH
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESPONSIBLE RESERVE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 1. Februar 2015 bis 31. Juli 2015 vorzulegen.

Entwicklung des Fonds

Die Kapitalmarktentwicklung im Beobachtungszeitraum war von einem volatilen Umfeld gekennzeichnet und war unterstützt von einer expansiven Geldpolitik der Notenbank. Bei sehr niedriger Inflationsentwicklung war eine moderate Konjunkturerholung zu beobachten. Insbesondere standen die Schuldenkrise in europäischen Ländern sowie die Politik der FED bezüglich ihres Anleihenkaufprogrammes im Mittelpunkt der Aufmerksamkeit. Die Notenbanken begegneten dieser Entwicklung mit expansiver Geldpolitik und der Zusage zu bedingungsloser Unterstützung sowie sehr niedrigen Leitzinsen über eine längere Periode; die Leitzinsen befinden sich in den meisten Industrieländern auf ihren Tiefständen. Kapitalmarktrenditen blieben über den gesamten Zeitraum sehr tief. Preissteigerungen waren zuletzt weiter rückläufig.

Bei festverzinslichen Wertpapieren waren sowohl Anleihen von Staaten, Industrieunternehmen als auch Finanzdienstleistern aus Peripherieländern stark und konnten die in der Vergangenheit gestiegenen Risikoprämien wieder deutlich reduzieren. Befürchtungen bezüglich eines Auseinanderbrechens der Eurozone wurden unterstützt durch Handeln der EZB stark reduziert. Dank liquiditätsgetriebener Unterstützung seitens der Notenbanken und verbesserter Konjunkturdaten nahm der Risikoappetit wieder zu und Spreads engten sich mehrheitlich ein. Die Nachfrage überstieg das Angebot neuer Anleihen deutlich, sodass viele Neuemissionen deutlich überzeichnet waren. Es wurden verstärkt Unternehmensanleihen schwächerer Bonitäten begeben, die aufgrund niedriger Ausfallsraten ihre Risikoprämien stark einengen konnten.

Der ERSTE RESPONSIBLE RESERVE ist ein geldmarktnaher Anleihenfonds, der schwerpunktmäßig in Euro-denominierte Anleihen mit kurzer Restlaufzeit bzw. variabler Verzinsung im Investment Grade Bereich (Minimumrating BBB-/Baa3) investiert. Im Mittelpunkt stehen bonitätsmäßig OECD-domizilierte Anleihen von Industrieunternehmen, Finanzdienstleister, Pfandbriefe sowie Staatsanleihen und Anleihen staatsnaher Emittenten, wobei durchschnittlich ein Rating von A- im Fonds gehalten wird. Der Fonds investiert ausschließlich in Emittenten, die soziale und umweltgerechte Produktionsprozesse ermöglichen. ERSTE RESPONSIBLE RESERVE erreicht seine Investmentziele durch die Optimierung der in den Prozess einfließenden Daten, welche auf die nachhaltige Performance der Unternehmen abstellen. Aktives und dynamisches Fondsmanagement stellen eine zweite Quelle für das Alpha dar. Ein vierstufiger Investment-Prozess gewährleistet die Optimierung der CSR/ SRI-Inputdaten. Dieser Prozess beinhaltet einen Ethik-Beirat für Feedback seitens der einzelnen Stakeholder sowie die Zusammenarbeit mit drei SRI-Research Agenturen. Ein Investment-Komitee vereinigt Nachhaltigkeit und finanzielles Know-how.

Die Zinsduration im Fonds wird durchgehend niedrig gehalten und bewegte sich im Beobachtungszeitraum zwischen 0,8 und 1,3 Jahren. Regional bilden Emittenten aus Österreich, Deutschland, Frankreich, UK und Niederlande den Schwerpunkt im Fondsportefeuille. Gegebenenfalls können Fonds, die dem Investmentziel des Fonds entsprechen, sowie Termingelder beigemischt werden. Zur Diversifikation werden derzeit Anleihen in NOK, AUD und SEK beigemischt; die maximale Fremdwährungsquote beträgt 10 %.
Im Fondsportefeuille wurden im Beobachtungszeitraum am Primär- und Sekundärmarkt Unternehmensanleihen von Industrieunternehmen und Finanzdienstleister mit etwas längeren Laufzeiten (2 – 4 Jahre) sowie Floating Rate Notes zugekauft. Ziel des Fonds ist es, bei kurzer Duration (maximal 1,5 Jahre) mit Investment in nachhaltigen Emittenten einen attraktiven Mehrertrag gegenüber Geldmarktveranlagungen erzielen zu können.

Derivative Instrumente

Im ERSTE RESPONSIBLE RESERVE wurden im Beobachtungszeitraum keine derivativen Instrumente eingesetzt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	31. Juli 2015		31. Jänner 2015	
	Mio. EURO	%	Mio. EURO	%
Anleihen lautend auf				
Australischer Dollar	2,7	2,88	2,9	3,61
EURO	83,6	88,47	64,4	81,35
Norwegische Kronen	1,8	1,86	3,0	3,82
Schwedische Kronen	0,2	0,23		
Wertpapiervermögen	88,3	93,43	70,3	88,78
Bankguthaben	5,4	5,74	8,1	10,29
Zinsenansprüche	0,8	0,82	0,7	0,93
Sonstige Abgrenzungen	- 0,0	- 0,00	- 0,0	- 0,00
Fondsvermögen	**94,5**	**100,00**	**79,2**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2015

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. Februar 2015 bis 31. Juli 2015)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Dänemark								
DANSKE BK 11/16 MTN	XS0627692204	3,875000	0	0	1.000	102,935000	1.029.350,00	1,09
DANSKE BK 14/18 FLR MTN	XS1139303736	0,340000	0	0	1.000	100,160000	1.001.600,00	1,06
						Summe	2.030.950,00	2,15
Emissionsland Deutschland								
DT.PFBR.BANK MTN R25057	DE000A1R0550	0,185000	0	0	1.000	100,109700	1.001.097,00	1,06
DT.PFBR.BANK MTN.35224	DE000A1X26E7	2,250000	0	0	1.300	101,559700	1.320.276,10	1,40
LAND NRW SCHATZ12 R1225	DE000NRW21B0	0,875000	0	0	600	102,060000	612.360,00	0,65
						Summe	2.933.733,10	3,10
Emissionsland Frankreich								
BNP PARIBAS 07/17	FR0010517334	5,200000	1.465	0	1.465	110,050903	1.612.245,73	1,71
BPCE S.A. 08/18	FR0010576454	4,550000	1.620	0	1.620	109,092400	1.767.296,88	1,87
CRED.FONC.FR. 12/18	FR0011178938	4,250000	0	0	1.500	109,070297	1.636.054,46	1,73
CREDIT AGR.LN 10/16FLRMTN	XS0515004157	0,465000	0	0	1.000	100,330800	1.003.308,00	1,06
						Summe	6.018.905,07	6,37
Emissionsland Großbritannien								
RBS PLC 09-19	NL0009054907	5,500000	1.100	0	1.100	116,470000	1.281.170,00	1,36
SKY PLC 15/20 MTN FLR	XS1212467911	0,734000	750	0	750	100,075000	750.562,50	0,79
						Summe	2.031.732,50	2,15

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
Emissionsland Irland								
AQUARIUS + INVT 14/17 FLR	XS1069860374	0,489000	0	0	1.200	100,315500	1.203.786,00	1,27
CRH FINANCE 12/19 MTN	XS0736488585	5,000000	800	0	800	113,971397	911.771,18	0,96
						Summe	2.115.557,18	2,24
Emissionsland Italien								
INTESA SAN. 13/16 FLR MTN	XS1002250428	1,282000	0	0	1.500	100,430000	1.506.450,00	1,59
INTESA SAN.05/17 FLR MTN	XS0213927667	0,187000	1.000	0	1.000	99,460000	994.600,00	1,05
SNAM 12/15 MTN	XS0853679867	2,000000	0	0	1.300	100,500000	1.306.500,00	1,38
UNICREDIT 10/15 MTN	IT0004638737	2,625000	1.500	0	1.500	100,610000	1.509.150,00	1,60
						Summe	5.316.700,00	5,62
Emissionsland Luxemburg								
SUS BEE FIN. 14/17	XS1151620801	3,625000	0	0	1.000	93,627397	936.273,97	0,99
						Summe	936.273,97	0,99
Emissionsland Norwegen								
DNB BANK 10/16 FLR MTN	XS0475005830	2,500000	0	0	2.545	101,057000	2.571.900,65	2,72
SANTANDER C.BK. 14/16 MTN	XS1074244317	1,000000	0	0	1.000	100,530000	1.005.300,00	1,06
						Summe	3.577.200,65	3,78
Emissionsland Schweden								
ALFA TREAS. 14/19 FLR MTN	XS1108681625	0,536000	0	0	1.000	100,400000	1.004.000,00	1,06
NORDEA BK 10/16 FLR MTN	XS0479357419	1,400000	0	0	310	100,583000	311.807,30	0,33
						Summe	1.315.807,30	1,39
Emissionsland Spanien								
SANTDR CONS.FIN. 14/16MTN	XS1016635580	1,450000	0	0	900	100,570000	905.130,00	0,96
						Summe	905.130,00	0,96
						Summe Anleihen auf Euro lautend	27.181.989,77	28,76
Anleihen auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Schweden								
GOETEBORG 15/21 MTN	XS1253847815	1,455000	2.000	0	2.000	101,338000	213.916,68	0,23
						Summe	213.916,68	0,23
						Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,474530	213.916,68	0,23
						Summe amtlich gehandelte Wertpapiere	27.395.906,45	28,98

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
A.N.Z. BKG GRP 12/17 MTN	XS0805537064	5,000000	0	0	1.000	104,185000	692.475,39	0,73
						Summe	692.475,39	0,73
Emissionsland Niederlande								
RABOBK NEDERLD 12/16 MTN	XS0741177595	5,500000	0	0	1.000	101,380000	673.831,69	0,71
						Summe	673.831,69	0,71
Emissionsland Österreich								
OESTERR. K.BK 11/16 MTN	AU3CB0170694	6,250000	0	0	2.000	101,810000	1.353.379,46	1,43
						Summe	1.353.379,46	1,43
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,504530							2.719.686,54	2,88
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Australien								
A.N.Z. BKG GRP 14/19 FLR	XS1130526780	0,381000	0	0	1.000	100,330000	1.003.300,00	1,06
						Summe	1.003.300,00	1,06
Emissionsland Belgien								
AB INBEV 15/18 FLR MTN	BE6276038419	0,231000	1.000	0	1.000	100,035000	1.000.350,00	1,06
						Summe	1.000.350,00	1,06
Emissionsland Deutschland								
COBA MTN 15/18	DE000CZ40KN6	0,500000	1.500	0	1.500	100,131401	1.501.971,02	1,59
CONTINENTAL MTN 13/18	XS0953199634	3,000000	0	0	1.000	107,188797	1.071.887,97	1,13
DAIMLER AG.MTN 13/18	DE000A1X3GC3	1,500000	1.000	0	1.000	103,746002	1.037.460,02	1,10
DVB BANK MTN.14/19	XS1135782628	0,875000	500	0	1.500	99,738197	1.496.072,96	1,58
DVB BANK MTN.15/19	XS1267056890	1,000000	1.500	0	1.500	100,405000	1.506.075,00	1,59
HENKEL FLR 2005/2104	XS0234434222	5,375000	0	0	1.500	101,350000	1.520.250,00	1,61
INFINEON TECH. ANL. 15/18	XS1191115366	1,000000	500	0	500	100,180000	500.900,00	0,53
LB.HESS.-THR. 04/15	XS0205010068	4,250000	0	0	1.000	101,573700	1.015.737,00	1,07
LBBW 03/15 341	XS0178232640	4,750000	1.970	0	1.970	101,730000	2.004.081,00	2,12
SAP SE MTN FLR 15/20	DE000A14KJE8	0,284000	1.500	0	1.500	100,555000	1.508.325,00	1,60
						Summe	13.162.759,97	13,93
Emissionsland Frankreich								
AGENCE FSE DEV. 06-UND.	FR0010348052	4,615000	0	0	1.500	102,438004	1.536.570,06	1,63
CREDIT AGR.LN 14/16FLRMTN	XS1023317966	0,351000	0	0	1.000	100,120000	1.001.200,00	1,06
RCI BANQUE 14/17 FLR MTN	FR0012330124	0,558000	0	0	1.000	100,145000	1.001.450,00	1,06

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
RCI BANQUE 15-18 FLR MTN	FR0012674182	0,561000	500	0	500	100,260000	501.300,00	0,53
STE GENERALE 15/17FLR MTN	XS1166629490	0,251000	0	0	1.200	100,110000	1.201.320,00	1,27
STE GENERALE 15/18FLR MTN	XS1264495000	0,411000	1.300	0	1.300	100,275000	1.303.575,00	1,38
TOTAL CAP.IN. 14/20 FLR	XS1139316555	0,286000	0	0	1.200	100,165000	1.201.980,00	1,27
						Summe	7.747.395,06	8,20
Emissionsland Großbritannien								
ANGLO AM. CAP. 13/17 MTN	XS0995039806	1,750000	0	0	1.000	101,749100	1.017.491,00	1,08
FCE BANK PLC 13/16 MTN	XS0888827333	1,875000	0	0	1.500	101,150000	1.517.250,00	1,61
MONDI FINANCE 10/17 MTN	XS0499542396	5,750000	0	0	1.000	108,449997	1.084.499,97	1,15
TESCO C.TR.SERV.13/17 MTN	XS0992632702	1,250000	0	0	700	99,812798	698.689,59	0,74
TESCO C.TR.SERV.14/19 MTN	XS1082970853	1,375000	0	0	1.200	97,462997	1.169.555,96	1,24
						Summe	5.487.486,52	5,81
Emissionsland Irland								
CATERP.INTL F.14/17FLRMTN	XS1071374679	0,315000	0	0	500	99,810000	499.050,00	0,53
GE CAP.EURO. 13/16 FLR	XS0925518903	0,427000	0	0	1.500	100,197000	1.502.955,00	1,59
						Summe	2.002.005,00	2,12
Emissionsland Kanada								
BK NOVA SCOT. 15/20 FLR	XS1166454915	0,362000	0	0	1.500	100,230000	1.503.450,00	1,59
CDP FINANCIAL 10/20	XS0516548384	3,500000	1.000	0	1.000	113,503403	1.135.034,03	1,20
						Summe	2.638.484,03	2,79
Emissionsland Neuseeland								
WESTPAC SEC.NZ 14/17 MTN	XS1044486667	0,387000	0	0	1.000	100,315000	1.003.150,00	1,06
						Summe	1.003.150,00	1,06
Emissionsland Niederlande								
BMW FIN. NV 13/16 MTN FLR	XS0968315019	0,206000	0	0	1.000	100,065000	1.000.650,00	1,06
BMW FIN. NV 14/18 MTN	XS1105264821	0,500000	0	0	700	100,424004	702.968,03	0,74
TENNET HOLDING 15/21	XS1241581179	0,875000	1.000	0	1.000	100,282600	1.002.826,00	1,06
VOLKSW.FIN.SERV 12/15 MTN	XS0860990802	0,875000	0	0	1.000	100,240000	1.002.400,00	1,06
VOLKSWAGEN INTL 14/19 FLR	XS1057486471	0,581000	0	0	1.000	101,115000	1.011.150,00	1,07
						Summe	4.719.994,03	4,99
Emissionsland Österreich								
ERSTE GP BNK AG 11/16 MTN	XS0616431689	4,250000	700	0	700	102,578596	718.050,17	0,76
KOMMUNALKREDIT 11/16 MTN	XS0592235187	3,500000	1.000	0	1.000	101,695000	1.016.950,00	1,08
LENZING AG 10-17	AT0000A0K2K7	3,875000	750	0	750	104,750000	785.625,00	0,83
OMV AG 14/18 MTN	XS1138423774	0,600000	0	0	500	100,422501	502.112,51	0,53
TEL.FIN.09/16 MTN	XS0409318309	6,375000	0	0	1.000	102,985000	1.029.850,00	1,09
UNICR.BK AUS. 11-16/2 FLR	AT000B042098	2,750000	1.000	0	1.000	100,908000	1.009.080,00	1,07
						Summe	5.061.667,68	5,36

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in Euro	%-Anteil am Fonds-vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
Emissionsland Schweden								
SKF AKTIEB. 11/18 REGS	XS0630817442	3,875000	0	0	1.220	108,964600	1.329.368,12	1,41
						Summe	1.329.368,12	1,41
Emissionsland Schweiz								
CS LONDON 14/19 FLR MTN	XS1121919333	0,431000	0	0	2.000	99,965000	1.999.300,00	2,12
						Summe	1.999.300,00	2,12
Emissionsland Spanien								
BBVA SEN.F.UNIP.13/16 MTN	XS0901738392	3,250000	700	0	700	101,875000	713.125,00	0,75
						Summe	713.125,00	0,75
Emissionsland USA								
AT + T 14/19 FLR	XS1144084099	0,567000	0	0	2.000	100,495000	2.009.900,00	2,13
COCA-COLA CO. 15/19 FLR	XS1197832832	0,217000	1.500	0	1.500	99,975000	1.499.625,00	1,59
GENL EL. 15/20 FLR	XS1238900515	0,287000	1.500	0	1.500	99,720000	1.495.800,00	1,58
MCDONALDS CORP. 15/19 FLR	XS1237187718	0,288000	1.000	0	1.000	99,720000	997.200,00	1,05
NATL GRID NA 13/18 MTN	XS0891393414	1,750000	1.500	0	1.500	103,350403	1.550.256,05	1,64
						Summe	7.552.781,05	7,99
						Summe Anleihen auf Euro lautend	55.421.166,46	58,63
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Frankreich								
BNP PARIBAS 14/19 MTN	XS1046321656	3,125000	9.000	0	15.000	105,345000	1.759.433,08	1,86
						Summe	1.759.433,08	1,86
						Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 8,981160	1.759.433,08	1,86
						Summe in organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	59.900.286,08	63,37
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
DIE ERSTE OEST. SCP 10-16	AT0000A0HB05	4,000000	0	0	1.000	101,954950	1.019.549,50	1,08
						Summe	1.019.549,50	1,08
						Summe Anleihen auf Euro lautend	1.019.549,50	1,08
						Summe nicht notierte Wertpapiere	1.019.549,50	1,08

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	88.315.742,03	93,43
Bankguthaben	5.427.618,83	5,74
Zinsenansprüche	779.468,17	0,82
Sonstige Abgrenzungen	-1.361,93	- 0,00
Fondsvermögen	94.521.467,10	100,00

Umlaufende Ausschüttungsanteile	Stück	231.511
Umlaufende Thesaurierungsanteile	Stück	626.797
Anteilswert Ausschüttungsanteile	Euro	95,15
Anteilswert Thesaurierungsanteile	Euro	115,65

Hinweis an die Anleger:

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

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kennnummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Italien				
INTESA SAN. 09/15 FLR	IT0004456304	4,250000	0	1.000
UNICREDIT 13/15 FLR MTN	XS0955112528	1,548000	0	1.000
Emissionsland Österreich				
WIENERBERGER 12/15	XS0731071055	5,000000	1.000	1.000
Anleihen auf Schwedische Kronen lautend				
Emissionsland Schweden				
STOCKHOLM GEM. 15/21 MTN	XS1239582502	1,000000	6.000	6.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
DT.BANK MTN 13/15	DE000DB5DDE2	0,305000	0	1.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	
Emissionsland Großbritannien				
ABBEY NATL TREAS.14/19MTN	XS1014539289	2,000000	0	1.500
LLOYDS BANK 14/19 FLR MTN	XS1109333986	0,437000	0	1.500
Emissionsland Niederlande				
AKZO NOBEL 09/15	XS0419378236	7,250000	0	1.200
Emissionsland Österreich				
RAIF.BK INT. 13/15 FLR	XS0903449865	0,581000	0	1.000
UNICR.BK AUS. 11-15 FLR	AT000B042296	2,125000	0	1.000
VERBUND AG 09/15 MTM	XS0424019437	4,750000	0	1.000
WIEN HOLDING 10-15	AT0000A0J789	2,750000	800	1.800
Emissionsland Spanien				
RED ELECTR. F. 11/18 MTN	XS0591586788	4,750000	0	1.100
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend				
Emittent Europäische Investitionsbank				
EIB EUR. INV.BK 06/15 MTN	XS0276331377	4,250000	0	10.000
Emittent Weltbank				
WORLD BK 10/15 MTN	XS0504873182	3,375000	0	10.000

Wien, im August 2015

ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter www.signaturpruefung.gv.at geprüft werden.
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).