# ERSTE STOCK RUSSIA

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2021

# Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft ..... 3

Zusammensetzung des Fondsvermögens ..... 4

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021 ..... 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)
Mag.(FH) Thomas SCHAUFLER (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 WALTL
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. Walter MEGNER
Mag. Christoph SEEL

**Fondsprüfer**

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

**Depotbank**

Erste Group Bank AG

# Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE STOCK RUSSIA Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 30.11.2021 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 30.11.2021<br>Mio. Euro | <br>% |
|---|---|---|
| Aktien | | |
| auf Russische Rubel lautend | 28,3 | 94,97 |
| auf US-Dollar lautend | 1,5 | 4,95 |
| Wertpapiere | 29,8 | 99,91 |
| Bankguthaben | 0,0 | 0,10 |
| Sonstige Abgrenzungen | -0,0 | -0,01 |
| Fondsvermögen | 29,8 | 100,00 |

# Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

**(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2021 bis 30.11.2021)**

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn-nummer | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | | | | | |
| **Amtlich gehandelte Wertpapiere** | | | | | | | |
| **Aktien auf Russische Rubel lautend** | | | | | | | |
| **Emissionsland Russland** | | | | | | | |
| AKTSION.KOM.ALROSA RL0,50 | RU0007252813 | 100.000 | 270.000 | 930.000 | 128,600 | 1.428.486,11 | 4,79 |
| GAZPROM RL 5 | RU0007661625 | 0 | 420.000 | 630.000 | 338,120 | 2.544.271,87 | 8,54 |
| LUKOIL RL-,025 | RU0009024277 | 1.500 | 11.500 | 32.500 | 6.591,000 | 2.558.508,00 | 8,59 |
| MAGNIT PJSC RL-,01 | RU000A0JKQU8 | 2.000 | 6.500 | 18.500 | 5.812,000 | 1.284.249,60 | 4,31 |
| MMC NORILSK NICK.PJSC RL1 | RU0007288411 | 0 | 1.500 | 8.000 | 21.706,000 | 2.074.062,75 | 6,96 |
| MOBILE TELESYSTEMS RL-,10 | RU0007775219 | 0 | 35.000 | 280.000 | 291,850 | 976.044,99 | 3,28 |
| MOSCOW EXCH.MICEX-RTS RL1 | RU000A0JR4A1 | 0 | 0 | 640.000 | 151,720 | 1.159.778,13 | 3,89 |
| NOVATEK RL 0,10 | RU000A0DKVS5 | 9.500 | 24.500 | 75.000 | 1.629,000 | 1.459.265,97 | 4,90 |
| NOVOLIPETSKIY MET. RL 1 | RU0009046452 | 0 | 80.000 | 420.000 | 216,320 | 1.085.170,73 | 3,64 |
| PIK-SP.HOMEBUIL. RL 62,50 | RU000A0JP7J7 | 25.714 | 13.714 | 12.000 | 1.083,000 | 155.225,05 | 0,52 |
| RENAISSANCE INSUR. RL-,01 | RU000A0ZZM04 | 250.000 | 125.000 | 125.000 | 112,120 | 167.396,05 | 0,56 |
| ROSNEFT OIL CO. RL-,01 | RU000A0J2Q06 | 45.000 | 75.000 | 215.000 | 568,500 | 1.459.893,03 | 4,90 |
| SBERBANK OF RU. RL 2 | RU0009029540 | 0 | 0 | 550.000 | 318,580 | 2.092.826,87 | 7,02 |
| SEVERSTAL RL-,01 | RU0009046510 | 0 | 28.000 | 45.000 | 1.576,600 | 847.395,48 | 2,84 |
| SURGUTNEFTEGAS PJSC VZ | RU0009029524 | 500.000 | 0 | 1.600.000 | 37,520 | 717.026,02 | 2,41 |
| SURGUTNEFTEGAS PJSC RL 1 | RU0008926258 | 0 | 0 | 1.050.000 | 36,940 | 463.274,39 | 1,55 |
| TATNEFT PJSC RL 1 | RU0009033591 | 20.000 | 45.000 | 215.000 | 476,900 | 1.224.666,64 | 4,11 |
| UNIT.CO.RUSAL RL -,656517 | RU000A1025V3 | 350.000 | 0 | 350.000 | 69,150 | 289.076,20 | 0,97 |
| VTB BANK RL -,01 | RU000A0JP5V6 | 0 | 0 | 700.000.000 | 0,048 | 399.982,80 | 1,34 |
| | | | | | Summe Emissionsland Russland | 22.386.600,68 | 75,12 |
| | | | | | Summe Aktien auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 83,72360 | 22.386.600,68 | 75,12 |
| | | | | | Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere | 22.386.600,68 | 75,12 |
| **In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | |
| **Aktien auf Russische Rubel lautend** | | | | | | | |
| **Emissionsland Jersey** | | | | | | | |
| POLYMETAL INTL PLC | JE00B6T5S470 | 15.000 | 0 | 75.000 | 1.389,000 | 1.244.272,82 | 4,18 |
| | | | | | Summe Emissionsland Jersey | 1.244.272,82 | 4,18 |
| **Emissionsland Niederlande** | | | | | | | |
| YANDEX N.V. CL.A DL -,01 | NL0009805522 | 2.000 | 7.600 | 23.900 | 5.390,000 | 1.538.646,21 | 5,16 |
| | | | | | Summe Emissionsland Niederlande | 1.538.646,21 | 5,16 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn-nummer | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | | | | | |
| **Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)** | | | | | | | |
| MAIL.RU GROUP GDR REG S | US5603172082 | 20.000 | 0 | 30.000 | 1.254,000 | 449.335,67 | 1,51 |
| | | | | Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch) | | 449.335,67 | 1,51 |
| **Emissionsland Zypern** | | | | | | | |
| SOFTLINE HLDG SP.GDR REGS | US83407L2079 | 30.000 | 0 | 30.000 | 477,980 | 171.270,71 | 0,57 |
| TCS GROUP HOL.GDR REG S 1 | US87238U2033 | 0 | 0 | 13.000 | 7.245,000 | 1.124.951,63 | 3,77 |
| | | | | | Summe Emissionsland Zypern | 1.296.222,34 | 4,35 |
| | | | | | Summe Aktien auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 83,72360 | 4.528.477,04 | 15,20 |
| **Aktien auf US-Dollar lautend** | | | | | | | |
| **Emissionsland Niederlande** | | | | | | | |
| X 5 RETAIL G.GDR REGS 1/4 | US98387E2054 | 0 | 5.000 | 30.000 | 27,740 | 739.339,02 | 2,48 |
| | | | | | Summe Emissionsland Niederlande | 739.339,02 | 2,48 |
| **Emissionsland Russland** | | | | | | | |
| PHOSAGRO PJSC SP.GDR REGS | US71922G2093 | 0 | 0 | 37.500 | 22,060 | 734.941,36 | 2,47 |
| | | | | | Summe Emissionsland Russland | 734.941,36 | 2,47 |
| | | | | | Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12560 | 1.474.280,38 | 4,95 |
| | | | | | Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | 6.002.757,42 | 20,14 |
| **Nicht notierte Wertpapiere** | | | | | | | |
| **Aktien auf Russische Rubel lautend** | | | | | | | |
| **Emissionsland Russland** | | | | | | | |
| POLYUS PJSC RL 1 | RU000A0JNAA8 | 1.000 | 500 | 8.000 | 14.500,000 | 1.385.511,37 | 4,65 |
| | | | | | Summe Emissionsland Russland | 1.385.511,37 | 4,65 |
| | | | | | Summe Aktien auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 83,72360 | 1.385.511,37 | 4,65 |
| | | | | | Summe Nicht notierte Wertpapiere | 1.385.511,37 | 4,65 |

**Gliederung des Fondsvermögens**

| | | |
|---|---|---|
| Wertpapiere | 29.774.869,47 | 99,91 |
| Bankguthaben | 28.312,25 | 0,10 |
| Sonstige Abgrenzungen | -2.507,12 | - 0,01 |
| Fondsvermögen | 29.800.674,60 | 100,00 |

**Hinweis an die Anleger:**
**Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A05S97 | Stück | 422.203,860 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | AT0000A05S97 | EUR | 7,51 |
| | | | |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A05SA6 | Stück | 1.799.593,350 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile | AT0000A05SA6 | EUR | 9,83 |
| | | | |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A09GQ9 | Stück | 162.412,114 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A09GQ9 | HUF | 3.766,08 |
| | | | |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A08EG7 | Stück | 418.555,739 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A08EG7 | CZK | 262,27 |
| | | | |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A08EF9 | Stück | 284.925,983 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A08EF9 | EUR | 10,31 |

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 geclearte 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 | Kennnummer | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|---|
| | | Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | |
| **Amtlich gehandelte Wertpapiere** | | | |
| **Aktien auf Russische Rubel lautend** | | | |
| **Emissionsland Russland** | | | |
| AEROFLOT-RUSS.AIRLINE.RL1 | RU0009062285 | 0 | 500.000 |
| **Aktien auf US-Dollar lautend** | | | |
| **Emissionsland Russland** | | | |
| LSR GROUP PAO GDR S/5 | US50218G2066 | 0 | 120.000 |
| **In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere** | | | |
| **Aktien auf US-Dollar lautend** | | | |
| **Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)** | | | |
| MAIL.RU GROUP GDR REG S | US5603172082 | 0 | 7.500 |

Wien, im Dezember 2021

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")).