

ERSTE STOCK RUSSIA

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2020

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2020	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.) 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 WALT 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. Wolfgang TRAINDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF (bis 30.06.2020) Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER (ab 06.07.2020)
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER (ab 01.10.2020) Mag. Christoph SEEL Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA (bis 30.06.2020)
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 STOCK RUSSIA Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.11.2020	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Russische Rubel lautend	26,7	92,77
auf US-Dollar lautend	1,9	6,49
Wertpapiere	28,6	99,25
Bankguthaben	0,2	0,75
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	28,8	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2020 bis 30.11.2020)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Russische Rubel lautend							
Emissionsland Jersey							
POLYMETAL INTL PLC	JE00B6T5S470	13.000	3.000	60.000	1.595,400	1.046.126,21	3,63
Summe Emissionsland Jersey						1.046.126,21	3,63
Emissionsland Russland							
AEROFLOT-RUSS.AIRLINE.RL1	RU0009062285	500.000	0	500.000	72,180	394.412,00	1,37
AKTION.KOM.ALROSA RLO,50	RU0007252813	0	100.000	1.400.000	87,950	1.345.634,53	4,67
GAZPROM RL 5	RU0007661625	190.000	0	1.190.000	182,430	2.372.501,32	8,23
INTER RAO UES PJSC	RU000A0JPNM1	0	3.500.000	17.000.000	5,136	954.195,09	3,31
LUKOIL RL-,025	RU0009024277	8.000	0	48.000	5.031,000	2.639.117,93	9,15
MAGNIT PJSC RL-,01	RU000A0JKQU8	0	4.500	24.700	4.947,000	1.335.371,51	4,63
MMC NORILSK NICK.PJSC RL1	RU0007288411	3.500	4.500	7.500	21.456,000	1.758.625,10	6,10
MOBILE TELESYSTEMS RL-,10	RU0007775219	0	0	315.000	321,000	1.105.042,11	3,83
MOSCOW EXCH.MICEX-RTS RL1	RU000A0JR4A1	0	0	640.000	152,920	1.069.565,80	3,71
NOVATEK RL 0,10	RU000A0DKVS5	10.000	8.000	102.000	1.202,000	1.339.886,10	4,65
NOVOLIPETSKIY MET. RL 1	RU0009046452	0	150.000	550.000	192,380	1.156.340,81	4,01
ROSNEFT OIL CO. RL-,01	RU000A0J2Q06	30.000	70.000	262.000	447,550	1.281.463,07	4,44
SBERBANK OF RU. RL 2	RU0009029540	100.000	0	700.000	249,650	1.909.821,83	6,62
SEVERSTAL RL-,01	RU0009046510	0	0	100.000	1.119,600	1.223.562,43	4,24
SOVCOMFLOT PAO RL 1	RU000A0JXNU8	355.000	0	355.000	96,290	373.570,68	1,30
SURGUTNEFTEGAS PJSC VZ	RU0009029524	0	0	1.100.000	39,685	477.070,23	1,65
SURGUTNEFTEGAS PJSC RL 1	RU0008926258	0	0	1.050.000	35,270	404.723,11	1,40
TATNEFT PJSC RL 1	RU0009033591	140.000	0	220.000	490,000	1.178.099,59	4,09
VTB BANK RL -,01	RU000A0JP5V6	0	0	700.000.000	0,037	286.109,90	0,99
Summe Emissionsland Russland						22.605.113,14	78,41
Summe Aktien auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 91,50330						23.651.239,35	82,04
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Niederlande							
X 5 RETAIL G.GDR REGS 1/4	US98387E2054	0	0	35.000	35,900	1.050.409,63	3,64
Summe Emissionsland Niederlande						1.050.409,63	3,64
Emissionsland Russland							
PHOSAGRO PJSC SP.GDR REGS	US71922G2093	0	0	37.500	12,780	400.643,71	1,39
Summe Emissionsland Russland						400.643,71	1,39
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							
MAIL.RU GROUP GDR REG S	US5603172082	7.500	0	7.500	28,850	180.885,30	0,63
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)						180.885,30	0,63
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,19620						1.631.938,64	5,66
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						25.283.177,99	87,70

ERSTE STOCK RUSSIA

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	-----------------	---	----------------------	---------	------	--------------------	--------------------------------------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf Russische Rubel lautend

Emissionsland Niederlande

YANDEX N.V. CL.A DL -,01	NL0009805522	35.000	0	35.000	5.370,000	2.054.024,28	7,12
Summe Emissionsland Niederlande						2.054.024,28	7,12
Summe Aktien auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 91,50330						2.054.024,28	7,12

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland Russland

LSR GROUP PAO GDR S/5	US50218G2066	0	0	120.000	2,375	238.254,47	0,83
Summe Emissionsland Russland						238.254,47	0,83
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,19620						238.254,47	0,83
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						2.292.278,75	7,95

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien auf Russische Rubel lautend

Emissionsland Russland

POLYUS PJSC RL 1	RU000A0JNAA8	0	1.850	6.550	14.522,500	1.039.551,31	3,61
Summe Emissionsland Russland						1.039.551,31	3,61
Summe Aktien auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 91,50330						1.039.551,31	3,61
Summe Nicht notierte Wertpapiere						1.039.551,31	3,61

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	28.615.008,05	99,25
Bankguthaben	217.133,97	0,75
Sonstige Abgrenzungen	-1.685,90	-0,01
Fondsvermögen	28.830.456,12	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A05S97	Stück	737.019,556
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A05S97	EUR	5,77
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A05SA6	Stück	2.162.062,967
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A05SA6	EUR	7,43
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09GQ9	Stück	231.134,728
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09GQ9	HUF	2.779,31
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A08EG7	Stück	475.063,565
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A08EG7	CZK	203,59
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A08EF9	Stück	390.406,428
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A08EF9	EUR	7,74

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	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Jersey			
POLYMETAL INTL PLC	JE00B6T5S470	0	15.000
Aktien auf Russische Rubel lautend			
Emissionsland Russland			
SBERBANK PFD RL 3	RU0009029557	0	100.000
TRANSNEFT PFD RL 1	RU0009091573	0	280

ERSTE STOCK RUSSIA

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
-------------------------------	-------------------------	--	------------------------------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland Russland

MAGNITOGORSK I+S REGS/13	US5591892048	0	70.000
MMC NOR.NICK.PJSC ADR RL1	US55315J1025	0	10.000

Wien, im Dezember 2020

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter 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“)).