

ERSTE ETHIK ANLEIHEN

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2021/22

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2022	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 BARTALSKY (ab 16.02.2022) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN (ab 16.02.2022) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) (bis 31.10.2021) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER (bis 16.02.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER 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 (bis 28.02.2022) Mag. Christoph SEEL (bis 30.11.2021) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ (ab 01.03.2022) Mag. Wolfgang TRISKO (ab 01.03.2022)
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 ETHIK ANLEIHEN Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 31.03.2022 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 31.03.2022	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Deutsche Mark lautend	4,3	9,27
auf Euro lautend	21,5	46,35
auf Norwegische Kronen lautend	2,2	4,78
auf US-Dollar lautend	16,9	36,48
Wertpapiere	45,0	96,89
Devisentermingeschäfte	-0,5	-0,98
Financial Futures	0,6	1,30
Bankguthaben	1,2	2,51
Zinsenansprüche	0,1	0,28
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	46,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2021 bis 31.03.2022)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
MUENCH.HYP.BK.IS.19/26	DE000MHB61E7	0,500	0	0	300	95,554	286.661,25	0,62
Summe Emissionsland Deutschland							286.661,25	0,62
Emissionsland Finnland								
NORDEA BANK 19/29 FLR MTN	XS2019260764	1,000	0	0	300	98,532	295.596,61	0,64
Summe Emissionsland Finnland							295.596,61	0,64
Emissionsland Irland								
LUNAR FUNDING V 18/26 MTN	XS1803247557	1,125	0	0	300	99,609	298.827,00	0,64
Summe Emissionsland Irland							298.827,00	0,64
Emissionsland Luxemburg								
JDCM 20/32 MTN	XS2150006562	2,200	300	0	300	105,962	317.885,40	0,68
Summe Emissionsland Luxemburg							317.885,40	0,68
Emissionsland Norwegen								
DNB BANK 21/29 FLR MTN	XS2306517876	0,250	300	0	300	91,039	273.117,60	0,59
Summe Emissionsland Norwegen							273.117,60	0,59
Emissionsland Österreich								
ASFINAG 20/27 MTN	XS2203969246	0,000	0	0	1.100	95,049	1.045.536,78	2,25
ERSTE GR.BK. 19/26 MTN	XS2000538343	0,875	0	0	300	97,662	292.986,01	0,63
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	500	1.000	2.000	93,766	1.875.312,04	4,04
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NW83	0,000	1.600	0	2.000	92,419	1.848.374,02	3,98
RAIF.BK INTL 19/26 MTN	XS2055627538	0,375	0	0	300	94,752	284.254,81	0,61
Summe Emissionsland Österreich							5.346.463,66	11,52
Emissionsland Schweden								
SEB 19/29 MTN	XS2078737215	0,625	0	0	300	92,180	276.539,41	0,60
SVENSKA HDBK 19/26 MTN	XS2049582542	0,050	0	0	300	94,482	283.445,39	0,61
Summe Emissionsland Schweden							559.984,80	1,21
Emissionsland Spanien								
BCO SANTANDER 18/25 MTN	XS1751004232	1,125	0	0	300	100,170	300.509,40	0,65

ERSTE ETHIK ANLEIHEN

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
CAIXABANK 22/28 FLR MTN	XS2434702424	0,625	300	0	300	94,960	284.880,00	0,61	
							Summe Emissionsland Spanien	585.389,40	1,26
							Summe Anleihen auf Euro lautend	7.963.925,72	17,15
Anleihen auf US-Dollar lautend									
Emittent Weltbank									
WORLD BK 03/01/28 ZERO	US459051FX10	0,000	0	0	4.000	84,268	3.029.452,21	6,53	
WORLD BK 03/11/31 ZERO	US45905ASE90	0,000	300	0	3.200	77,270	2.222.297,80	4,79	
WORLD BK 09/17/30 ZERO	US45905APM44	0,000	0	0	9.200	78,753	6.511.719,40	14,03	
WORLD BK 2029 ZO MTN	US45905ADE55	0,000	250	0	500	82,545	370.938,75	0,80	
WORLD BK 2029 ZO MTN	US45905AJA79	0,000	104	0	1.900	79,871	1.363.905,09	2,94	
							Summe Emittent Weltbank	13.498.313,25	29,08
							Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,11265	13.498.313,25	29,08
							Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	21.462.238,97	46,23
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere									
Anleihen auf Deutsche Mark lautend									
Emissionsland Jersey									
EURO-DM SEC.D86/26 NK	DE0004778477	0,000	500	0	9.000	93,560	4.305.282,16	9,27	
							Summe Emissionsland Jersey	4.305.282,16	9,27
							Summe Anleihen auf Deutsche Mark lautend umgerechnet zum Kurs von 1,95583	4.305.282,16	9,27
Anleihen auf Euro lautend									
Emissionsland Australien									
MACQUARIE G. 21/31 MTN	XS2343850033	0,950	0	0	300	89,368	268.105,20	0,58	
TELSTRA CORP 19/29 MTN	XS1966038249	1,375	0	0	300	99,477	298.432,09	0,64	
							Summe Emissionsland Australien	566.537,29	1,22
Emissionsland Deutschland									
ALLIANZ SUB 2015/2045	DE000A14J9N8	2,241	0	0	300	101,266	303.798,00	0,65	
DZ BANK IS.A1536	DE000DFK0GB1	0,050	300	0	300	92,807	278.421,34	0,60	
HANN RUECK SBF 14/UNBEFR.	XS1109836038	3,375	0	0	300	103,732	311.196,01	0,67	
HANN RUECK SUB 2019/2039	XS2063350925	1,125	0	0	300	89,787	269.361,01	0,58	
LBBW MTN 19/26	DE000LB2CLH7	0,375	0	0	300	95,769	287.306,99	0,62	
MUENCH.RUECK 18/49	XS1843448314	3,250	0	0	600	103,566	621.393,59	1,34	
TALANX AG NACHR.ANL 17/47	XS1729882024	2,250	0	0	300	98,342	295.027,20	0,64	
							Summe Emissionsland Deutschland	2.366.504,14	5,10
Emissionsland Finnland									
FINLD 17-27	FI4000278551	0,500	700	500	1.000	99,591	995.907,97	2,15	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FINLD 18-28	FI4000348727	0,500	0	300	1.000	98,821	988.208,01	2,13
FINNLD 19/29	FI4000369467	0,500	0	500	1.000	98,230	982.300,03	2,12
Summe Emissionsland Finnland							<u>2.966.416,01</u>	<u>6,39</u>
Emissionsland Frankreich								
AIR LIQUIDE 19/30 MTN	FR0013428067	0,625	300	0	300	94,212	282.636,59	0,61
BNP PARIBAS 20/29 FLR MTN	FR0013508710	1,125	0	0	300	95,542	286.624,81	0,62
CR.MUT.ARKEA 21/33 MTN	FR0014002BJ9	0,875	0	0	300	90,522	271.567,20	0,58
CREDIT AGR.LN 18/25 MTN	XS1790990474	1,375	0	0	300	100,771	302.313,01	0,65
DASSAULT SYS 19/29	FR0013444551	0,375	300	0	300	93,126	279.379,21	0,60
ESSILORLUXO. 19/27 MTN	FR0013463668	0,375	0	0	300	95,601	286.801,80	0,62
MICHELIN 18-30	FR0013357852	1,750	0	0	300	101,555	304.665,00	0,66
SCOR SE 16/48 FLR	FR0013179314	3,625	0	0	300	106,880	320.641,21	0,69
Summe Emissionsland Frankreich							<u>2.334.628,83</u>	<u>5,03</u>
Emissionsland Großbritannien								
LLOYDS BKG 19/25 FLR MTN	XS2078918781	0,500	0	0	300	98,075	294.224,99	0,63
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>294.224,99</u>	<u>0,63</u>
Emissionsland Luxemburg								
GRD-DUCAL LUX. 17/27	LU1556942974	0,625	300	0	800	99,006	792.047,98	1,71
MEDTR.GLB HD 19/31	XS2020670852	1,000	400	0	400	95,222	380.886,41	0,82
SWISS RE FIN 19/50 FLR	XS1963116964	2,534	0	0	600	97,590	585.539,98	1,26
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>1.758.474,37</u>	<u>3,79</u>
Emissionsland Neuseeland								
ANZ NZ I.LDN 19/29 MTN	XS2052998403	0,375	0	0	300	90,654	271.961,40	0,59
Summe Emissionsland Neuseeland							<u>271.961,40</u>	<u>0,59</u>
Emissionsland Niederlande								
ALLIANDER 18/UND. FLR	XS1757377400	1,625	0	0	300	98,873	296.619,51	0,64
ASML HOLDING N.V. 16/27	XS1527556192	1,625	0	0	300	102,619	307.857,01	0,66
CO. RABOBANK 21/33 MTN	XS2306851853	0,625	300	0	300	89,229	267.687,61	0,58
NEDERLD 20/30	NL0014555419	0,000	500	1.000	1.000	94,841	948.412,02	2,04
STEDIN HOLDING 18/28 MTN	XS1878266326	1,375	0	0	300	99,588	298.762,80	0,64
Summe Emissionsland Niederlande							<u>2.119.338,95</u>	<u>4,57</u>
Emissionsland Norwegen								
SPAREBANK 1 19/26	XS2051032444	0,125	0	0	300	95,007	285.020,39	0,61
TELENOR 19/29 MTN	XS2001737910	1,125	0	0	300	96,966	290.898,01	0,63
Summe Emissionsland Norwegen							<u>575.918,40</u>	<u>1,24</u>

ERSTE ETHIK ANLEIHEN

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Emissionsland USA									
IBM 19/27	XS1945110606	1,250	0	0	300	100,501	301.503,59	0,65	
Summe Emissionsland USA							301.503,59	0,65	
Summe Anleihen auf Euro lautend							13.555.507,97	29,20	
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend									
Emissionsland Norwegen									
NORWAY 12-23	N00010646813	2,000	8.000	0	8.000	100,435	825.860,83	1,78	
NORWAY 15-25	N00010732555	1,750	0	0	9.000	98,140	907.863,09	1,96	
NORWAY 19-29	N00010844079	1,750	0	8.000	5.000	94,460	485.455,85	1,05	
Summe Emissionsland Norwegen							2.219.179,77	4,78	
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,72900							2.219.179,77	4,78	
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							20.079.969,90	43,25	
Nicht notierte Wertpapiere									
Anleihen auf US-Dollar lautend									
Emittent Weltbank									
WORLD BK 10/31/30 ZERO	US45905AQD36	0,000	0	0	4.950	77,240	3.436.272,03	7,40	
Summe Emittent Weltbank							3.436.272,03	7,40	
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,11265							3.436.272,03	7,40	
Summe Nicht notierte Wertpapiere							3.436.272,03	7,40	
Derivate									
							nicht realisiertes Ergebnis in EUR		
Financial Futures auf Euro lautend									
Emissionsland Deutschland									
EURO-BOBL FUTURE Jun22	EBOBM22						-31	34.781,19	0,07
EURO-BUND FUTURE Jun22	FGBLM22						-63	322.669,63	0,70
EURO-SCHATZ FUT Jun22	FGBSM22						-50	17.768,10	0,04
Summe Emissionsland Deutschland							375.218,92	0,81	
Summe Financial Futures auf Euro lautend							375.218,92	0,81	
Financial Futures auf US-Dollar lautend									
Emissionsland USA									
US 10YR NOTE (CBT)Jun22	TN1M22						-65	228.199,57	0,49
Summe Emissionsland USA							228.199,57	0,49	
Summe Financial Futures auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,11265							228.199,57	0,49	
Summe Derivate							603.418,49	1,30	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisentermingeschäfte				
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
FXF SPEST EUR/USD 08.04.2022	FXF_TAX_3459266	17.689.211	-462.506,49	-1,00
FXF SPEST EUR/USD 08.04.2022	FXF_TAX_3459479	-440.410	8.889,37	0,02
FXF SPEST EUR/USD 08.04.2022	FXF_TAX_3459971	-182.239	-2.519,63	-0,01
		Summe Emissionsland Österreich	-456.136,75	-0,98
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-456.136,75	-0,98
		Summe Devisentermingeschäfte	-456.136,75	-0,98

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		44.978.480,90	96,89
Devisentermingeschäfte		-456.136,75	-0,98
Financial Futures		603.418,49	1,30
Bankguthaben		1.166.460,71	2,51
Zinsenansprüche		131.990,53	0,28
Sonstige Abgrenzungen		-574,75	-0,00
Fondsvermögen		46.423.639,13	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000802509	Stück	413.352,997
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000802509	EUR	56,38
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000822416	Stück	202.952,877
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000822416	EUR	113,89

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.

ERSTE ETHIK ANLEIHEN

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.

Folgende Wertpapiere bzw. Bankguthaben wurden als Sicherheiten für Derivatgeschäfte bestellt:

Wertpapier-Bezeichnung	Stück/Nominale/absolut (Nominale in 1.000, ger.)
Bankguthaben	410.000

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	500
Emissionsland Spanien				
BBVA 19/26 MTN	XS2079713322	0,375	0	300

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Australien				
AUSNET SVCS H.P.15/27 MTN	XS1191877452	1,500	0	300
Emissionsland Belgien				
KBC GROEP 19/25 MTN	BE0002645266	0,625	0	600
Emissionsland Kanada				
ROYAL BK CDA 19/24 MTN	XS2031862076	0,125	0	300
Emissionsland Mexiko				
AMER MOVIL 19/27	XS2006277508	0,750	0	300
Emissionsland USA				
JPMORG.CHASE 19/31 FLR	XS2033262622	1,001	0	300
Anleihen auf Tschechische Kronen lautend				
Emissionsland Tschechische Republik				
CZECH REP. 2027	CZ0001005037	0,250	0	12.000

Wien, im April 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“)).