

ABW ERSTE STOCK EUROPE EMERGING – Investmentfonds in Abwicklung

Abspaltungsbericht gem. § 65 Abs. 3 InvFG 2011
4. Rumpf-Quartal 2022

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Entwicklung des Fonds.....	4
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	5
Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens.....	6
Vermögensaufstellung zum 31.12.2022.....	8

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 BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN (ab 10.10.2022) Dr. Peter PROBER 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. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Abspaltungsbericht gem. § 65 Abs. 3 InvFG 2011 des ABW ERSTE STOCK EUROPE EMERGING – Investmentfonds in Abwicklung über das 4. Rumpfquartal vom 08.10.2022 bis 31.12.2022 vorzulegen.

Entwicklung des Fonds

Portfolio-Bericht

Aufgrund der geltenden EU-Sanktionen gegen Russland bzw. gegen russische Banken und Zentraldepositare sowie russischen Sanktionen gegen Investoren aus „unfreundlichen“ Jurisdiktion, darunter Österreich, waren Transaktionen mit russischen Wertpapieren bzw. Vermögenstransfers weder an der Börse in Moskau noch OTC gestattet bzw. möglich. Der Fondsmanager hat nach wie vor keinen Zugriff auf WP- sowie Geldkonten bei der Depotbank in Russland. Das Portfolio besteht aus Positionen in 17 russischen Unternehmen. Nur bei zwei davon ist der russische Staat Mehrheitseigentümer – nämlich Gazprom und Moskauer Börse.

In der Berichtsperiode haben Gazprom, Tatneft und Lukoil Dividendenausschüttungen an die russische Depotbank/Lagerstelle vorgenommen. Aufgrund der Sanktionen werden diese jedoch nicht an den Fonds weitergeleitet und finden sich somit auch nicht in der Ertragsrechnung dieses Berichts. Unter Berücksichtigung der vorliegenden Daten beläuft sich die Summe auf ca. RUB 62,68 Mio und USD 80 Tsd. Ob und/oder wann ein Transfer der Bestände möglich sein wird, bleibt zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichtes unklar.

Das Fondsmanagement verfolgt die Situation am Markt, den Umfang der EU- und russischen Sanktionen sowie die Unternehmensberichte mit aller gebotenen Aufmerksamkeit weiterhin konsequent, um auf neue Entwicklungen - sofern möglich - rasch und angemessen zu reagieren.

Markt

Der Aktienindex der Moskauer Börse RTS ist in der Berichtsperiode um 11,99 % in EUR gefallen (um 4,48 % unter Berücksichtigung der angekündigten Dividendenausschüttungen). Die russische Währung Rubel verlor aufgrund der erneut verschärften EU-Sanktionspakete ca. 28,72 % gegen den EUR. Die Währung ist aber noch immer um 7,31 % stärker gegen den EUR im Vergleich zum Jahresbeginn. Aufgrund der EU-Sanktionen sind die Umsätze am Aktienmarkt im Jahr 2022 um ca. 41,3 % auf RUB 17,6 Trillionen eingebrochen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2022	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Russische Rubel lautend	2,3	90,50
auf US-Dollar lautend	0,1	5,69
Wertpapiere	2,5	96,19
Bankguthaben	0,1	3,81
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Fondsvermögen	2,6	100,00

Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsergebnis

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinsenerträge (exkl. Ertragsausgleich)	214,83	
Dividenderträge	0,00	
Sonstige Erträge 8)	0,00	
Summe Erträge (ohne Kursergebnis)		214,83

Sollzinsen 0,00

Aufwendungen

Vergütung an die KAG	0,00	
Kosten für Wirtschaftsprüfer u. strl. Vertretung	0,00	
Publizitätskosten	0,00	
Wertpapierdepotgebühren	0,00	
Depotbankgebühren	0,00	
Kosten für den externen Berater	0,00	
Performancefee	-	
Summe Aufwendungen		0,00
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds 1)		0,00

Ordntl. Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **214,83**

Realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Realisierte Gewinne 4)	0,00	
Realisierte Verluste 5)	0,00	

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **0,00**

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) **214,83**

b. Nicht realisiertes Kursergebnis 2) 3)

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses 7) - 23.963.569,43

Ergebnis des Quartals 6) **- 23.963.354,60**

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Quartals	0,00
Ertragsausgleich für Gewinnvorträge von Ausschüttungsanteilen	0,00

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Quartals	0,00
Ausschüttung / Auszahlung im Quartal	0,00
Kapitalrückzahlung	0,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	26.558.995,17
Fondsergebnis gesamt	
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	- 23.963.354,60
Fondsvermögen am Ende des Quartals	2.595.640,57

- 1) Von Dritten geleistete Rückvergütungen (im Sinn von Provisionen) werden nach Abzug angemessener Aufwandsentschädigungen an den Kapitalanlagefonds weitergeleitet. Zur Deckung des administrativen Aufwands erhält die Erste Group Bank AG 25 % der errechneten Provisionen als Aufwandsentschädigung.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Quartal.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -23.963.569,43.
- 4) Davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 5) Davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR 0,00.
- 6) Das Ergebnis des Quartals beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR 0,00.
- 7) Davon Veränderung unrealisierte Gewinne EUR 0,00 und unrealisierte Verluste EUR -23.963.569,43.
- 8) Die in dieser Position ausgewiesenen Erträge entfielen auf Leihegebühren aus Wertpapierleihegeschäften iHv EUR 0,00, die mit der Erste Group Bank AG getätigt wurden, auf Erträge aus Immobilienfonds iHv EUR 0,00 sowie auf sonstige Erträge iHv EUR 0,00.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 08.10.2022 bis 31.12.2022)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Russische Rubel lautend							
Emissionsland Russland							
AKTION.KOM.ALROSA RLO,50	RU0007252813	1.050.000	0	1.050.000	8,600	115.903,86	4,47
GAZPROM RL 5	RU0007661625	1.410.000	0	1.410.000	23,800	430.731,08	16,59
LUKOIL RL-,025	RU0009024277	79.000	0	79.000	515,350	522.564,03	20,13
MAGNIT PJSC RL-,01	RU000A0JKQU8	24.000	0	24.000	310,000	95.495,54	3,68
MMC NORILSK NICK.PJSC RL1	RU0007288411	12.300	0	12.300	2.000,000	315.751,37	12,16
MOBILE TELESYSTEMS RL-,10	RU0007775219	200.000	0	200.000	23,500	60.326,48	2,32
MOSCOW EXCH.MICEX-RTS RL1	RU000A0JR4A1	300.000	0	300.000	9,937	38.263,68	1,47
NOVATEK RL 0,10	RU000A0DKVS5	180.000	0	180.000	126,900	293.186,70	11,30
NOVOLIPETSKIY MET. RL 1	RU0009046452	50.000	0	50.000	18,750	12.033,21	0,46
POLYUS PJSC RL 1	RU000A0JNAA8	10.000	0	10.000	1.112,400	142.781,23	5,50
SEVERSTAL RL-,01	RU0009046510	40.000	0	40.000	141,000	72.391,78	2,79
TATNEFT PJSC RL 1	RU0009033591	55.000	0	55.000	37,490	26.466,00	1,02
Summe Emissionsland Russland						2.125.894,96	81,90
Summe Aktien auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 77,90940						2.125.894,96	81,90
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Russland							
SURGUTNEFTEGAS PJSC VZ	RU0009029524	1.500.000	0	1.500.000	0,043	61.033,03	2,35
TATNEFT PJSC RL 1	RU0009033591	180.000	0	180.000	0,514	86.616,05	3,34
Summe Emissionsland Russland						147.649,08	5,69
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,06725						147.649,08	5,69
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						2.273.544,04	87,59
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Russische Rubel lautend							
Emissionsland Jersey							
POLYMETAL INTL PLC	JE00B6T5S470	60.000	0	60.000	89,540	68.957,02	2,66
Summe Emissionsland Jersey						68.957,02	2,66
Emissionsland Niederlande							
YANDEX N.V. CL.A DL -,01	NL0009805522	50.000	0	50.000	193,000	123.861,82	4,77
Summe Emissionsland Niederlande						123.861,82	4,77

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							
VK CO. LTD. GDR REG S	US5603172082	15.000	0	15.000	30,000	5.775,94	0,22
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)						5.775,94	0,22
Emissionsland Zypern							
SOFTLINE HLDG SP.GDR REGS	US83407L2079	72.297	0	72.297	26,480	24.572,45	0,95
Summe Emissionsland Zypern						24.572,45	0,95
Summe Aktien auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 77,90940						223.167,23	8,60
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						223.167,23	8,60

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	2.496.711,27	96,19
Bankguthaben	98.918,33	3,81
Zinsenansprüche	10,97	0,00
Fondsvermögen	2.595.640,57	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2ZTF2	Stück	133.896,977
indikativer Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2ZTF2	EUR	3,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2ZTG0	Stück	394.065,067
indikativer Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2ZTG0	EUR	4,36
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2ZTD7	Stück	105,033
indikativer Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2ZTD7	EUR	4,23
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2ZTH8	Stück	75.273,644
indikativer Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2ZTH8	EUR	4,53
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2ZTC9	Stück	21.571,507
indikativer Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2ZTC9	CZK	109,65
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2ZTE5	Stück	7.400,017
indikativer Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2ZTE5	HUF	1.842,07

Wien, den 17. Jänner 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“)).