

ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025/26

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2026	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	3 Mio. EUR
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (23,82 %) 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 %) 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 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Dr. Wolfgang FUSEK (ab 25.02.2026) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (bis 25.02.2026) Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER, MBA Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 28.02.2026 vorzulegen.

Aufgrund von Feiertagen waren die japanischen Börsen vom 01.01.2026 bis 02.01.2026 geschlossen. Es konnte daher am 05.01.2026 kein Rechenwert ermittelt werden, sodass das Anteilscheingeschäft ausgesetzt wurde. Der nächste Rechenwert wurde wieder am 07.01.2026 für die bis dahin gesammelten Anteilscheingeschäfte berechnet und veröffentlicht.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2026	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Japanische Yen lautend	58,3	97,93
Wertpapiere	58,3	97,93
Bankguthaben	1,2	2,06
Dividendenansprüche	0,0	0,02
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	59,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2025 bis 28.02.2026)

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 Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
ALSOK CO. LTD.	JP3431900004	28.100	0	28.100	1.281,000	195.273,54	0,33
GOLDWIN INC.	JP3306600002	8.100	2.200	5.900	2.467,000	78.960,36	0,13
J.FRONT RETAILING	JP3386380004	10.200	0	35.400	2.580,000	495.462,65	0,83
MATSUKIYOCOCOKARA + CO.	JP3869010003	36.200	0	54.300	2.589,000	762.640,45	1,28
NOK CORP.	JP3164800009	0	2.200	19.200	3.327,000	346.530,92	0,58
Summe Emissionsland Japan						1.878.867,92	3,16
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 184,33680						1.878.867,92	3,16
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						1.878.867,92	3,16
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
ASTELLAS PHARMA INC.	JP3942400007	0	70.800	62.300	2.601,500	879.224,60	1,48
AZBIL CORP.	JP3937200008	79.300	0	79.300	1.454,000	625.497,46	1,05
DAI NIPPON PRINTG	JP3493800001	19.900	2.300	48.900	3.250,000	862.144,73	1,45
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JP3476480003	0	65.300	49.100	1.611,000	429.106,40	0,72
DAIICHI SANKYO CO. LTD	JP3475350009	0	12.400	36.700	3.064,000	610.018,18	1,02
DENSO CORP.	JP3551500006	13.100	2.800	96.500	2.250,000	1.177.871,16	1,98
DENTSU GROUP INC.	JP3551520004	0	0	14.800	2.925,500	234.882,02	0,39
EAST JAPAN RWY	JP3783600004	15.400	0	80.800	3.860,000	1.691.946,48	2,84
EISAI CO. LTD	JP3160400002	0	4.500	8.400	5.241,000	238.825,89	0,40
FUJIKURA LTD	JP3811000003	0	8.400	8.500	26.765,000	1.234.167,57	2,07
HIROSE EL.	JP3799000009	1.200	300	4.100	23.335,000	519.014,65	0,87
HITACHI CONSTR.MACH.	JP3787000003	0	1.300	13.200	7.027,000	503.189,81	0,85
HITACHI LTD	JP3788600009	99.400	0	99.400	5.226,000	2.818.017,89	4,73
HONDA MOTOR	JP3854600008	48.700	3.700	183.200	1.584,500	1.574.728,43	2,65
ISETAN MITSUKOSHI HLDGS	JP3894900004	0	0	23.900	3.080,000	399.334,26	0,67
ISUZU MOTORS LTD	JP3137200006	0	12.700	22.400	2.918,500	354.646,49	0,60
JFE HOLDINGS INC.	JP3386030005	57.200	0	57.200	2.200,500	682.818,62	1,15
KDDI CORP.	JP3496400007	39.800	13.300	144.000	2.671,000	2.086.528,57	3,51
LY CORP.	JP3933800009	0	188.800	147.100	389,000	310.420,38	0,52
MARUI GROUP CO. LTD.	JP3870400003	20.300	0	20.300	3.174,000	349.535,20	0,59
MITSUBISHI CHEMICAL GROUP	JP3897700005	0	65.300	32.000	1.160,500	201.457,33	0,34
MITSUBISHI MOTORS	JP3899800001	0	52.200	2.300	429,100	5.353,95	0,01
MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JP3902900004	106.100	0	224.100	2.968,500	3.608.833,67	6,06

ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MITSUI SUM.INS.GRP HLDGS	JP3890310000	0	19.700	31.200	4.376,000	740.661,66	1,24
MIZUHO FINL GROUP	JP3885780001	3.500	0	60.600	7.151,000	2.350.863,20	3,95
MURATA MFG	JP3914400001	68.200	0	68.200	4.108,000	1.519.857,13	2,55
NGK INSULATORS	JP3695200000	18.800	0	18.800	4.587,000	467.815,43	0,79
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007	22.900	400	22.500	8.995,000	1.097.922,39	1,84
NITERRA CO. LTD.	JP3738600000	21.100	0	21.100	7.903,000	904.612,10	1,52
OLYMPUS CORP.	JP3201200007	28.300	3.400	45.900	1.528,000	380.473,13	0,64
ONO PHARMACEUT.	JP3197600004	0	0	29.500	2.674,500	428.008,68	0,72
ORIX CORP.	JP3200450009	0	6.000	49.200	5.543,000	1.479.441,98	2,49
PERSOL HOLDINGS CO. LTD.	JP3547670004	0	239.100	3.500	249,800	4.742,95	0,01
RAKUTEN GROUP INC.	JP3967200001	0	6.300	88.400	828,100	397.121,14	0,67
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	JP3970300004	0	18.800	33.800	6.866,000	1.258.949,92	2,11
RICOH CO. LTD	JP3973400009	0	9.300	35.800	1.470,000	285.488,30	0,48
SANTEN PHARMA.	JP3336000009	0	27.200	3.000	1.748,500	28.456,07	0,05
SANWA HOLDINGS CORP.	JP3344400001	22.800	3.300	19.500	4.134,000	437.313,66	0,73
SCREEN HOLDINGS CO. LTD.	JP3494600004	800	500	7.200	22.925,000	895.426,20	1,50
SEIBU HOLDINGS INC.	JP3417200007	0	3.500	14.200	4.640,000	357.432,70	0,60
SEIKO EPSON CORP.	JP3414750004	0	6.700	25.400	2.117,500	291.772,99	0,49
SHIMADZU CORP.	JP3357200009	25.700	0	25.700	4.359,000	607.726,18	1,02
SHIMIZU CORP.	JP3358800005	70.900	0	70.900	3.493,000	1.343.484,86	2,26
SHIN-ETSU CHEM.	JP3371200001	3.500	7.400	57.700	6.168,000	1.930.670,38	3,24
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006	58.000	19.900	58.000	4.089,000	1.286.568,93	2,16
SOMPO HOLDINGS INC.	JP3165000005	0	13.200	24.700	6.245,000	836.791,68	1,41
SONY GROUP CORP.	JP3435000009	26.500	0	112.600	3.643,000	2.225.284,37	3,74
STANLEY EL.	JP3399400005	0	1.900	15.500	3.300,000	277.481,22	0,47
SUBARU CORP.	JP3814800003	0	31.100	43.200	2.966,500	695.210,07	1,17
SUMITOMO BAKELITE	JP3409400003	10.700	1.100	9.600	6.019,000	313.461,01	0,53
SUMITOMO MITSUI TRUST GRP	JP3892100003	0	26.500	15.800	5.483,000	469.962,59	0,79
T + D HOLDINGS INC.	JP3539220008	0	28.800	6.900	4.214,000	157.736,27	0,26
TAISEI CORP.	JP3443600006	12.500	0	18.900	20.340,000	2.085.454,45	3,50
TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JP3463000004	6.600	0	57.100	5.819,000	1.802.488,16	3,03
TDK CORP.	JP3538800008	88.600	0	88.600	2.424,500	1.165.316,42	1,96
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	1.800	1.100	42.700	6.527,000	1.511.922,20	2,54
TOKYO CENTURY CORP.	JP3424950008	0	28.600	500	2.283,000	6.192,47	0,01
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005	11.800	0	11.800	44.010,000	2.817.223,69	4,73
TOPPAN HOLDINGS INC.	JP3629000005	18.400	1.700	23.500	5.365,000	683.951,88	1,15
TORAY IND.	JP3621000003	110.800	0	110.800	1.340,000	805.438,74	1,35
TOYO SEIKAN GRP HLDGS LTD	JP3613400005	0	11.700	4.700	4.080,000	104.026,98	0,17
TREND MICRO INC.	JP3637300009	2.000	1.600	9.500	5.200,000	267.987,73	0,45
YAMAHA CORP.	JP3942600002	0	6.600	25.900	1.211,000	170.149,96	0,29
YOKOHAMA FINANCIAL GROUP	JP3305990008	0	33.600	14.100	1.690,000	129.268,82	0,22
Summe Emissionsland Japan						56.417.722,43	94,77
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 184,33680						56.417.722,43	94,77
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						56.417.722,43	94,77

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	58.296.590,35	97,93
Bankguthaben	1.223.718,72	2,06
Dividendenansprüche	12.465,00	0,02
Zinsenansprüche	986,58	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-4.230,18	-0,01
Fondsvermögen	59.529.530,47	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000639059	Stück	40.749,999
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000639059	EUR	121,79
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000697073	Stück	244.107,660
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000697073	EUR	166,62
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000639067	Stück	21.303,794
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000639067	EUR	184,00
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000633292	Stück	47.826,741
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000633292	CZK	4.451,10
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GF1	Stück	6.440,174
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GF1	HUF	69.241,59

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. Für die nicht physisch abgewickelten Devisenterminkontrakte und nicht physisch abgewickelten Devisenswapkontrakte werden die Sicherheiten (Collaterals) zwischen dem Investmentfonds und der Erste Group Bank AG ausgetauscht.

Im Falle des negativen Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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 nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Schuldverschreibungen der Zentralstaaten oder Zentralbanken der Länder der Eurozone 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. Im Falle regulatorischer Vorgaben, die einen anderen Abschlag oder Bereitstellung alternativer Sicherheiten erfordern, wird diese entsprechende Vorgabe eingehalten.

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 Japanische Yen lautend

Emissionsland Japan

KOITO MFG CO. LTD	JP3284600008	0	25.300
SG HOLDINGS CO. LTD.	JP3162770006	0	37.700

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf Japanische Yen lautend

Emissionsland Japan

AISIN CORP.	JP3102000001	0	32.600
AMADA CO. LTD.	JP3122800000	0	35.100
ANA HOLDINGS INC.	JP3429800000	0	23.000
ASAHI INTECC CO. LTD.	JP3110650003	0	21.400
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JP3778630008	0	33.900
CANON INC.	JP3242800005	0	49.000
CANON MARKETING JAPAN INC	JP3243600008	0	11.500
GMO PAYMENT GATEWAY INC.	JP3385890003	0	5.400
JAPAN EXCHANGE GROUP INC.	JP3183200009	0	31.100

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
JTEKT CORP.	JP3292200007	0	40.900
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	JP3499800005	0	43.800
NTT INC.	JP3735400008	0	1.586.200
ORIENTAL LAND CO.	JP3198900007	0	54.900
SECOM CO. LTD	JP3421800008	0	34.600
SOFTBANK CORP.	JP3732000009	0	1.089.700
SONY FINANCIAL GROUP INC.	JP3435350008	86.100	86.100
SYMEX CORP.	JP3351100007	0	12.700
TERUMO CORP.	JP3546800008	0	69.800
TOKYU CORP.	JP3574200006	0	34.700
ZOZO INC.	JP3399310006	0	17.300

Wien, im März 2026

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“)).