

# **True Rock**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2022

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2022 .....	5

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

<b>Die Gesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
<b>Stammkapital</b>	2,50 Mio. EURO
<b>Gesellschafter</b>	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 %)
<b>Aufsichtsrat</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY (ab 16.02.2022) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN (ab 16.02.2022) 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-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
<b>Geschäftsführer</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Walter MEGNER (bis 28.02.2022) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ (ab 01.03.2022) Mag. Wolfgang TRISKO (bis 14.05.2022)
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des True Rock Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2022	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	0,0	0,22
Anleihen		
auf Australischer Dollar lautend	0,1	1,05
auf Euro lautend	4,9	87,35
auf US-Dollar lautend	0,1	2,12
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	0,1	2,36
auf US-Dollar lautend	0,2	3,34
Wertpapiere	5,4	96,45
Financial Futures	0,0	0,16
Bankguthaben	0,2	2,95
Zinsenansprüche	0,0	0,45
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>5,7</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.01.2022 bis 30.06.2022)

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
HYPO VORARLG BK 17-24 MTN	XS1613238457	0,375	0	100	200	98,182	196.364,00	3,48
OEBB INFRAST 14/24 MTN	XS1138366445	1,000	0	0	229	98,988	226.682,06	4,01
OESTERR. 16/26	AT0000A1K9C8	0,750	0	0	200	97,982	195.964,00	3,47
OESTERREICH 19/24 MTN	AT0000A28KX7	0,000	0	0	200	98,587	197.173,60	3,49
Summe Emissionsland Österreich							<u>816.183,66</u>	<u>14,44</u>
<b>Emissionsland Schweden</b>								
SWEDBANK 17/22 MTN	XS1711933033	0,250	0	100	200	100,010	200.020,00	3,54
Summe Emissionsland Schweden							<u>200.020,00</u>	<u>3,54</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>1.016.203,66</u>	<u>17,98</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>1.016.203,66</u>	<u>17,98</u>
<b>Investmentzertifikate</b>								
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
ISV-M.W.C.ST.S. DLD	IE00BJ5JP329		9.500	0	9.500	5,167	49.086,50	0,87
Summe Emissionsland Irland							<u>49.086,50</u>	<u>0,87</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
BNPP-ECPI GL ESG IN.UCEEO	LU1291109293		600	0	600	66,250	39.750,00	0,70
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>39.750,00</u>	<u>0,70</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
VANECK GL.REAL EST.UC.ETF	NL0009690239		650	0	650	39,073	25.397,45	0,45
VANECK MSTR.DM DIV.UC.ETF	NL0011683594		600	0	600	32,330	19.398,00	0,34
Summe Emissionsland Niederlande							<u>44.795,45</u>	<u>0,79</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							<u>133.631,95</u>	<u>2,36</u>
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
VANECK GOLD MINERS UC.ETF	IE00BQQP9F84		0	0	1.450	29,950	41.539,53	0,74
Summe Emissionsland Irland							<u>41.539,53</u>	<u>0,74</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
T.RP.-RE.AS.CR.BD QDLA	LU1697875653		0	0	5.000	10,370	49.595,87	0,88
THRE.L.FLEX.ASIAN BD IUDL	LU0932067621		8.200	0	8.200	12,462	97.747,42	1,73
							<u>147.343,29</u>	<u>2,61</u>
							Summe Emissionsland Luxemburg	
							188.882,82	3,34
							Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,04545	
							<u>322.514,77</u>	<u>5,71</u>
							Summe Investmentzertifikate	
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
EKOTECHNIKA AG A O.N.	DE000A161234		0	0	980	12,600	12.348,00	0,22
							<u>12.348,00</u>	<u>0,22</u>
							Summe Emissionsland Deutschland	
							<u>12.348,00</u>	<u>0,22</u>
							Summe Aktien auf Euro lautend	
<b>Anleihen auf Australischer Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Australien</b>								
AUSTRALIA 20/25	AU0000095457	0,250	100	0	100	90,536	59.549,45	1,05
							<u>59.549,45</u>	<u>1,05</u>
							Summe Emissionsland Australien	
							<u>59.549,45</u>	<u>1,05</u>
							Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,52035	
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	DE0001030542	0,100	200	0	200	103,820	246.300,49	4,36
BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	DE0001030567	0,100	0	0	200	106,489	245.885,23	4,35
HSH FIN.FDS. IS 17/25	DE000A2DAHX5	0,500	0	200	100	96,791	96.790,79	1,71
NORDLB MTN 00/30 VAR 1-6	XS0113243397	0,598	0	0	300	92,896	278.688,00	4,93
							<u>867.664,51</u>	<u>15,36</u>
							Summe Emissionsland Deutschland	
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
FRANKREICH 21/32 O.A.T.	FR0014003N51	0,100	200	0	200	105,445	223.248,15	3,95
REP. FSE 08-23 O.A.T.	FR0010585901	2,100	200	0	200	107,075	259.211,44	4,59
REP. FSE 13-24 O.A.T.	FR0011427848	0,250	200	0	200	107,095	249.259,33	4,41
REP. FSE 15-25 O.A.T.	FR0012558310	0,100	0	0	200	105,565	232.939,73	4,12
							<u>964.658,65</u>	<u>17,07</u>
							Summe Emissionsland Frankreich	
<b>Emissionsland Italien</b>								
B.T.P. 14-24 FLR	IT0005004426	2,350	0	0	100	109,805	126.415,20	2,24

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
C.C.T. 16-24 FLR	IT0005218968	0,292	0	0	200	101,090	202.180,00	3,58
ITALIEN 19/25 FLR	IT0005359846	1,316	0	0	400	103,785	415.140,00	7,35
					Summe Emissionsland Italien		<u>743.735,20</u>	<u>13,16</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
GARF.HOLD.3 20/26 FLR	XS2250154494 1)	6,250	0	100	200	92,825	183.531,94	3,25
					Summe Emissionsland Luxemburg		<u>183.531,94</u>	<u>3,25</u>
<b>Emissionsland Mexiko</b>								
MEXICO 15/2115 MTN	XS1218289103	4,000	0	0	200	70,836	141.671,00	2,51
					Summe Emissionsland Mexiko		<u>141.671,00</u>	<u>2,51</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
OESTERR. K.BK 17/24 MTN	XS1689595830	0,250	0	0	300	97,544	292.631,40	5,18
					Summe Emissionsland Österreich		<u>292.631,40</u>	<u>5,18</u>
<b>Emissionsland Portugal</b>								
PORTUGAL 18-25 FLR	PTOTVMOE0000	1,000	100	0	200	102,037	204.074,00	3,61
					Summe Emissionsland Portugal		<u>204.074,00</u>	<u>3,61</u>
<b>Emissionsland Rumänien</b>								
RUMAENIEN 19/49 MTN REGS	XS1968706876	4,625	0	0	200	71,181	142.362,00	2,52
					Summe Emissionsland Rumänien		<u>142.362,00</u>	<u>2,52</u>
<b>Emissionsland Spanien</b>								
SPANIEN 14-24 FLR	ES00000126A4	1,800	0	0	300	110,240	379.378,83	6,71
					Summe Emissionsland Spanien		<u>379.378,83</u>	<u>6,71</u>
					Summe Anleihen auf Euro lautend		<u>3.919.707,53</u>	<u>69,37</u>
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
LUKOIL INTL FIN.16/26REGS	XS1514045886	4,750	0	0	200	62,500	119.565,74	2,12
					Summe Emissionsland Niederlande		<u>119.565,74</u>	<u>2,12</u>
					Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,04545		<u>119.565,74</u>	<u>2,12</u>
					Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere		<u>4.111.170,72</u>	<u>72,76</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>				
<b>Financial Futures auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
Euro-BTP Future Sep22	FBTPU22	-4	-2.540,00	-0,04
EURO-BUND FUTURE Sep22	FGBLU22	-4	4.760,00	0,08
Euro-OAT Future Sep22	FOATU22	-4	6.560,00	0,12
			Summe Emissionsland Deutschland	8.780,00
			Summe Financial Futures auf Euro lautend	8.780,00
			Summe Derivate	8.780,00

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere		5.449.889,15	96,45
Financial Futures		8.780,00	0,16
Bankguthaben		166.789,36	2,95
Zinsenansprüche		25.226,90	0,45
Sonstige Abgrenzungen		-3,00	-0,00
Fondsvermögen		5.650.682,41	100,00

1) Kurs beinhaltet Zinsabgrenzungen

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A09V98	Stück	43.544,154
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A09V98	EUR	129,07
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XAG7	Stück	234,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XAG7	GBP	111,46

Bei folgenden Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, bei denen das Nominale mit einem Inflationsindex abgesichert ist:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Index-Value	Kurswert in EUR
B.T.P. 14-24 FLR	IT0005004426	1,15127	126.415,20
BUNDANL.V. 12/23 INFL.LKD	DE0001030542	1,18619	246.300,49
BUNDANL.V. 15/26 INFL.LKD	DE0001030567	1,15451	245.885,23
FRANKREICH 21/32 O.A.T.	FR0014003N51	1,05860	223.248,15
REP. FSE 08-23 O.A.T.	FR0010585901	1,21042	259.211,44
REP. FSE 13-24 O.A.T.	FR0011427848	1,16373	249.259,33
REP. FSE 15-25 O.A.T.	FR0012558310	1,10330	232.939,73
SPANIEN 14-24 FLR	ES00000126A4	1,14713	379.378,83



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.

**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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
DNB BANK 18/23 MTN	XS1883911924	0,600	0	300
<b>Emissionsland Österreich</b>				
OBEROEST.LBK 18-25	XS1821420699	0,625	0	300
OMV AG 18-UND. FLR	XS1713462403	2,875	0	300

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
SOGECAP 14-UND.	FR0012383982	4,125	0	300
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
NESTLE FIN.INTL 15/23 MTN	XS1319652902	0,750	0	300
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ING GROEP 17/28 FLR MTN	XS1590823859	3,000	0	100
<b>Anleihen auf Kanadische Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland USA</b>				
APPLE 17/24	CA037833CY47	2,513	0	500

Wien, im Juli 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“)).