

CORE Equities

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2025	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. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER 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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des CORE Equities Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.11.2025	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	7,6	2,17
auf Euro lautend	28,5	8,07
auf Japanische Yen lautend	19,4	5,49
auf Schweizer Franken lautend	12,7	3,61
auf US-Dollar lautend	277,4	78,65
Wertpapiere	345,6	98,00
Financial Futures	0,1	0,03
Bankguthaben	6,7	1,90
Dividendenansprüche	0,2	0,07
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	352,7	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2025 bis 30.11.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	2.415	7.884	7.988	139,740	1.274.468,37	0,36
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	24.140	1.485	50.028	45,440	2.595.504,16	0,74
Summe Emissionsland Großbritannien						3.869.972,53	1,10
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87585						3.869.972,53	1,10
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	1.384	4.100	4.848	372,300	1.804.910,40	0,51
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	22.653	796	51.017	27,760	1.416.231,92	0,40
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026	3.263	27	6.252	544,000	3.401.088,00	0,96
SAP SE O.N.	DE0007164600	2.706	7.050	9.148	208,550	1.907.815,40	0,54
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	2.777	11.881	3.838	228,300	876.215,40	0,25
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0	8.118	0	8.118	115,300	936.005,40	0,27
Summe Emissionsland Deutschland						10.342.266,52	2,93
Emissionsland Frankreich							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	2.740	336	8.295	165,120	1.369.670,40	0,39
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	835	2.132	3.040	308,700	938.448,00	0,27
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	833	1.971	2.813	375,600	1.056.562,80	0,30
LVMH EO 0,3	FR0000121014	936	2.088	3.391	635,500	2.154.980,50	0,61
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	1.876	1.145	10.162	85,760	871.493,12	0,25
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	803	229	3.779	231,000	872.949,00	0,25
Summe Emissionsland Frankreich						7.264.103,82	2,06
Emissionsland Italien							
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	198.884	0	198.884	5,586	1.110.966,02	0,31
UNICREDIT	IT0005239360	13.253	0	13.253	64,090	849.384,77	0,24
Summe Emissionsland Italien						1.960.350,79	0,56
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	946	4.365	2.143	903,400	1.935.986,20	0,55
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783	25.506	0	25.506	54,260	1.383.955,56	0,39
Summe Emissionsland Niederlande						3.319.941,76	0,94

CORE Equities

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 Spanien							
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	ES0113211835	251.298	0	251.298	18,565	4.665.347,37	1,32
BCO SANTANDER N.EO0,5	ES0113900J37	96.800	438.228	98.759	9,243	912.829,44	0,26
Summe Emissionsland Spanien						5.578.176,81	1,58
Summe Aktien auf Euro lautend						28.464.839,70	8,07
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	7.270	7.506	33.764	57,720	2.091.273,83	0,59
Summe Emissionsland Schweiz						2.091.273,83	0,59
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93190						2.091.273,83	0,59
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						34.426.086,06	9,76
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63	45.298	0	45.298	17,910	926.285,53	0,26
HSBC HLDGS PLC DL-,50	GB0005405286	60.897	146.793	232.773	10,702	2.844.250,33	0,81
Summe Emissionsland Großbritannien						3.770.535,86	1,07
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87585						3.770.535,86	1,07
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
HITACHI LTD	JP3788600009	104.400	5.000	158.300	4.968,000	4.342.451,12	1,23
MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JP3902900004	46.500	9.900	233.900	2.423,500	3.130.009,70	0,89
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007	4.500	15.700	12.000	13.280,000	879.937,36	0,25
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006	44.900	0	44.900	16.825,000	4.171.323,30	1,18
SONY GROUP CORP.	JP3435000009	13.800	49.100	37.700	4.575,000	952.368,20	0,27
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JP3890350006	18.500	37.600	78.900	4.698,000	2.046.738,94	0,58
TOYOTA MOTOR CORP.	JP3633400001	39.300	16.100	222.800	3.133,000	3.854.322,22	1,09
Summe Emissionsland Japan						19.377.150,84	5,49
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 181,10380						19.377.150,84	5,49
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	45.746	1.925	58.395	79,830	5.002.331,63	1,42

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	2.273	6.934	7.382	104,480	827.633,18	0,23
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	1.561	4.651	4.157	307,400	1.371.243,48	0,39
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	14.653	82.825	25.741	31,020	856.836,38	0,24
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	1.808	22	4.192	577,200	2.596.439,96	0,74
Summe Emissionsland Schweiz						10.654.484,63	3,02
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93190						10.654.484,63	3,02

Aktien auf US-Dollar lautend**Emissionsland Irland**

ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	1.676	14	6.344	250,000	1.366.593,43	0,39
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	3.585	83	6.947	410,320	2.456.157,03	0,70
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115	12.518	375	23.909	105,330	2.169.949,57	0,62
TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	IE00BK9ZQ967	5.629	62	7.654	421,480	2.779.723,34	0,79
Summe Emissionsland Irland						8.772.423,37	2,49

Emissionsland Luxemburg

SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	LU1778762911	569	1.819	1.755	598,870	905.619,62	0,26
Summe Emissionsland Luxemburg						905.619,62	0,26

Emissionsland Schweiz

CHUBB LTD. SF 24,15	CH0044328745	6.515	0	6.515	296,180	1.662.670,89	0,47
Summe Emissionsland Schweiz						1.662.670,89	0,47

Emissionsland USA

ABBOTT LABS	US0028241000	2.751	10.009	7.329	128,900	814.017,58	0,23
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	3.130	7.588	13.416	227,700	2.632.220,24	0,75
ADOBE INC.	US00724F1012	3.054	171	6.724	320,130	1.854.770,69	0,53
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	4.587	24.665	5.790	217,530	1.085.260,18	0,31
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	8.436	8.272	43.267	320,180	11.936.778,30	3,38
ALPHABET INC.CL.C DL-,001	US02079K1079	7.164	8.832	35.052	320,120	9.668.559,08	2,74
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092	5.765	103	10.072	365,270	3.170.048,20	0,90
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	1.204	4.927	3.229	345,460	961.173,87	0,27
ANALOG DEVICES INC.DL-166	US0326541051	8.012	152	12.215	265,340	2.792.751,80	0,79
APPLE INC.	US0378331005	23.845	4.299	115.718	278,850	27.804.027,66	7,88
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	3.693	19	8.180	252,250	1.777.954,42	0,50
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054	1.485	361	10.139	130,680	1.141.669,48	0,32
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	19.513	3.257	106.581	26,020	2.389.589,09	0,68
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036	7.034	50	9.986	255,300	2.196.739,30	0,62
BLACKROCK INC. O.N.	US09290D1019	2.572	30	3.445	1.047,300	3.108.826,42	0,88
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	207	3	370	4.914,690	1.566.873,72	0,44
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	2.650	6.878	11.145	101,580	975.493,60	0,28
BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	US1101221083	8.948	313	21.959	49,200	930.923,10	0,26
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	21.623	698	33.095	402,960	11.491.069,92	3,26

CORE Equities

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087	1.898	9.515	2.878	311,840	773.319,13	0,22
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015	2.235	186	6.920	575,760	3.433.078,45	0,97
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	27.249	400	38.447	76,940	2.548.888,18	0,72
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729674242	7.537	27.925	21.673	103,600	1.934.705,79	0,55
CME GROUP INC. DL-,01	US12572Q1058	3.712	0	3.712	281,460	900.245,16	0,26
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019	140.513	344	162.659	26,690	3.740.785,58	1,06
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053	347	561	1.949	509,160	855.071,16	0,24
CVS HEALTH CORP. DL-,01	US1266501006	26.191	328	36.511	80,360	2.528.132,32	0,72
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	1.355	3.885	4.880	226,780	953.587,87	0,27
DEERE CO. DL 1	US2441991054	9.374	78	11.775	464,490	4.712.739,43	1,34
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	22.205	375	38.648	104,470	3.479.002,68	0,99
ELI LILLY	US5324571083	1.181	2.515	6.082	1.075,470	5.636.128,16	1,60
GE VERNOVA INC.	US36828A1016	3.247	0	3.247	599,770	1.678.043,33	0,48
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	1.595	1.633	8.372	125,840	907.787,24	0,26
GOLDMAN SACHS GRP INC.	US38141G1040	874	1.481	4.179	826,040	2.974.470,00	0,84
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	3.419	169	15.812	356,920	4.862.883,15	1,38
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001	5.086	10.239	26.202	40,560	915.732,30	0,26
INTERCONTINENTAL EXCH.INC	US45866F1049	2.479	162	10.374	157,300	1.406.083,49	0,40
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014	1.482	990	8.348	308,580	2.219.659,51	0,63
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	534	1.592	1.886	634,080	1.030.438,05	0,29
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	3.272	91	5.943	573,480	2.936.703,84	0,83
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	4.365	6.732	20.971	206,920	3.739.019,71	1,06
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	5.472	2.172	32.767	313,080	8.839.509,16	2,51
KLA CORP. DL -,001	US4824801009	178	349	929	1.175,470	940.943,20	0,27
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062	1.786	5.592	6.777	156,000	910.957,74	0,26
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073	1.853	2.327	9.572	242,480	1.999.929,83	0,57
MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	US5717481023	8.135	0	15.517	183,450	2.452.797,08	0,70
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	1.480	4.496	5.586	550,530	2.649.830,32	0,75
MCKESSON DL-,01	US58155Q1031	264	201	1.515	881,120	1.150.227,74	0,33
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055	3.568	8.118	13.199	104,830	1.192.237,45	0,34
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	3.830	11.348	17.028	236,480	3.469.718,19	0,98
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	12.640	1.856	60.199	492,010	25.521.097,75	7,24
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	20.560	3.359	20.040	107,580	1.857.656,46	0,53
NEWMONT CORP. DL 1,60	US6516391066	31.535	0	31.535	90,730	2.465.357,42	0,70
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	22.113	12.442	138.409	177,000	21.109.295,59	5,99
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	1.844	5.072	7.525	201,950	1.309.442,72	0,37
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057	2.013	5.342	9.009	190,130	1.475.921,91	0,42
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	3.876	647	15.632	148,740	2.003.449,81	0,57
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	7.705	649	40.161	25,740	890.736,41	0,25
PROCTER GAMBLE	US7427181091	23.401	848	41.460	148,160	5.292.933,18	1,50
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	3.127	104	9.242	228,790	1.821.961,29	0,52
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036	10.782	475	29.290	128,530	3.243.844,47	0,92
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	1.702	6.542	6.109	168,090	884.806,18	0,25
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	7.675	35	10.463	498,830	4.497.228,29	1,28
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	884	409	5.555	230,540	1.103.485,16	0,31

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	377	1.423	1.174	812,410	821.825,29	0,23
STRATEGY A NEW DL-001	US5949724083	9.886	0	9.886	177,180	1.509.285,67	0,43
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	728	1.322	3.601	371,180	1.151.711,84	0,33
SYNOPSIS INC. DL-,01	US8716071076	2.024	0	2.024	418,010	729.009,73	0,21
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040	12.224	198	18.499	168,270	2.682.199,59	0,76
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	542	1.954	1.854	590,830	943.861,81	0,27
TJX COS INC. DL 1	US8725401090	3.545	155	17.050	151,920	2.231.903,84	0,63
T-MOBILE US INC.DL-,00001	US8725901040	1.089	3.344	4.351	209,010	783.596,15	0,22
UBER TECH. DL-,00001	US90353T1007	35.951	0	35.951	87,540	2.711.775,05	0,77
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081	7.367	101	12.470	231,830	2.490.991,43	0,71
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	2.326	0	8.115	329,770	2.305.875,27	0,65
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	443	592	2.391	433,610	893.336,36	0,25
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	2.897	6.583	12.330	334,440	3.553.181,85	1,01
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	3.417	152	9.732	217,870	1.826.987,93	0,52
WELLTOWER INC. DL 1	US95040Q1040	2.487	5.400	10.478	208,220	1.879.909,66	0,53
Summe Emissionsland USA						266.064.070,00	75,44
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,16055						277.404.783,88	78,65
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						311.206.955,21	88,24

Derivate

**nicht realisiertes
Ergebnis in EUR**

Financial Futures auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

MSCI Wor NTR Inde Dec25	FMWN221225	108	118.820,00	0,03
Summe Emissionsland Deutschland			118.820,00	0,03
Summe Financial Futures auf Euro lautend			118.820,00	0,03
Summe Derivate			118.820,00	0,03

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	345.633.041,27	98,00
Financial Futures	118.820,00	0,03
Bankguthaben	6.702.272,55	1,90
Dividendenansprüche	240.499,78	0,07
Zinsenansprüche	12.608,07	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-5.365,79	-0,00
Fondsvermögen	352.701.875,88	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

CORE Equities

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2GK78	Stück	60.929,816
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2GK78	EUR	198,07
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2GK86	Stück	1.640.257,900
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2GK86	EUR	200,51
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3P8V3	Stück	56.497,734
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A3P8V3	EUR	103,69
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2GK94	Stück	28.100,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2GK94	EUR	209,18

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.

Der CORE Equities ist ein indexnaher Aktienfonds. Ziel ist es, die Wertentwicklung des Solactive ERSTE DM Equity ESG Base Index NTR (Referenzindex) nachzubilden und die Abweichung zwischen dem Nettoinventarwert des Fonds und dem Referenzindex zu minimieren. Die diskretionäre Auswahl der für den Investmentfonds zulässigen Vermögensgegenstände ist beschränkt. Der Fonds verfolgt eine passive Veranlagungspolitik und der Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft ist eingeschränkt. Der Investmentfonds ist Nutzer im Sinne der VO (EU) 2016/1011 (Referenzwerte-VO).

Der Solactive ERSTE DM Equity ESG Base Index NTR repräsentiert die Wertentwicklung der 120 nach Streubesitz-Marktkapitalisierung größten Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Geschäftstätigkeit in den USA, Euroland, Großbritannien, Schweiz und/oder Japan unter Berücksichtigung von nachhaltigen Mindestkriterien. Bei der Berechnung der Wertentwicklung des Referenzindex wird an jedem Berechnungstag ein Prozentsatz von 0,50 % p.a. abgezogen. Die Methode, mit der der Index nachgebildet wird, ist die (annähernd) vollständige physische Nachbildung, d.h. die Strategie zielt darauf ab, alle Wertpapiere des Index annähernd in denselben Gewichtungen wie der Index zu halten, um dadurch eine annähernd vollständige Nachbildung zu erreichen. Nähere Informationen zu den Auswirkungen der ausgewählten Methode für Anleger in Bezug auf das Exposure gegenüber dem Index und das Kontrahentenrisiko, zur Indexzusammensetzung und -berechnung, zur prognostizierten Performance-Abweichung gegenüber dem Index sowie die Beschreibung von Faktoren, welche sich wahrscheinlich auf die Fähigkeit des Investmentfonds auswirken, die Entwicklung des Referenzindex nachzubilden, finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

Die Höhe des Tracking Errors zum Ende des überprüften Zeitraums beträgt 0,30 %.

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 Großbritannien			
RELX PLC LS -,144397	GB00B2B0DG97	6.649	43.028
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	56	332
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Japanische Yen lautend			
Emissionsland Japan			
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	JP3970300004	3.700	23.200
SONY FINANCIAL GROUP INC.	JP3435350008	86.800	86.800

CORE Equities

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
3M CO. DL-,01	US88579Y1010	2.640	17.240
AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000	1.445	9.254
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003	705	4.670
COLGATE-PALMOLIVE DL 1	US1941621039	1.450	9.183
ELEVANCE HEALTH DL-,01	US0367521038	340	2.260
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	214	1.425
FISERV INC. DL-,01	US3377381088	1.361	9.695
GALLAGHER, A.J. DL 1	US3635761097	890	7.061
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058	3.007	18.019
O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01	US67103H1077	16.971	17.925
SHERWIN-WILLIAMS DL 1	US8243481061	511	3.358

Wien, im Dezember 2025

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“)).