

# **CORE Equities Europe**

**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

<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>	3 Mio. EUR
<b>Gesellschafter</b>	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 %)
<b>Aufsichtsrät:innen</b>	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
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER, MBA Mag. Magdalena UJWARY, MA
<b>Staatskommissär:innen</b>	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des CORE Equities Europe Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 28.02.2026 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2026	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	7,2	18,30
auf Dänische Kronen lautend	1,1	2,68
auf Euro lautend	20,9	52,65
auf Norwegische Kronen lautend	0,3	0,78
auf Schwedische Kronen lautend	1,8	4,44
auf Schweizer Franken lautend	6,6	16,73
auf US-Dollar lautend	1,3	3,16
Wertpapiere	39,1	98,74
Financial Futures	0,0	0,08
Bankguthaben	0,4	1,12
Dividendenansprüche	0,0	0,06
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	39,6	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 (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>							
<b>Emissionsland Großbritannien</b>							
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006	4.097	5.097	14.355	16,625	271.751,17	0,69
						Summe Emissionsland Großbritannien	271.751,17 0,69
						Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87820	271.751,17 0,69
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWWO	0	529	530	158,200	83.846,00	0,21
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	0	823	1.521	382,200	581.326,20	1,47
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003	514	573	2.516	89,460	225.081,36	0,57
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	0	5.178	2.801	34,650	97.054,65	0,25
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTR0CK8	1.410	1.040	4.358	43,030	187.524,74	0,47
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	339	499	1.426	232,400	331.402,40	0,84
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	301	1.971	5.232	50,100	262.123,20	0,66
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	2.265	7.012	17.218	34,090	586.961,62	1,48
FRESENIUS SE O.N. ST	DE0005785604	5.469	466	5.003	50,900	254.652,70	0,64
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	DE0006047004	664	288	1.233	189,550	233.715,15	0,59
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	5.239	2.585	10.626	45,825	486.936,45	1,23
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000	0	2.307	2.777	59,000	163.843,00	0,41
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026	0	367	640	555,600	355.584,00	0,90
SAP SE O.N.	DE0007164600	0	2.635	2.888	170,960	493.732,48	1,25
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	0	1.618	2.137	247,400	528.693,80	1,33
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0	1.601	1.473	3.814	166,450	634.840,30	1,60
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1	9.105	4.244	17.783	28,690	510.194,27	1,29
						Summe Emissionsland Deutschland	6.017.512,32 15,19
<b>Emissionsland Italien</b>							
UNICREDIT	IT0005239360	0	3.177	5.315	72,410	384.859,15	0,97
						Summe Emissionsland Italien	384.859,15 0,97
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	0	1.763	1.175	100,700	118.322,50	0,30
						Summe Emissionsland Österreich	118.322,50 0,30
						Summe Aktien auf Euro lautend	6.520.693,97 16,46
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	6.792.445,14 17,15

## CORE Equities Europe

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>							
<b>Emissionsland Großbritannien</b>							
3I GROUP PLC LS-,738636	GB00B1YW4409	1.292	2.496	7.032	33,220	266.002,10	0,67
ASHTAD GRP PLC LS-,10	GB0000536739	138	1.165	3.174	53,260	192.492,87	0,49
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	0	3.468	5.229	155,420	925.405,58	2,34
AVIVA PLC LS-,33	GB00BPQY8M80	17.020	14.229	46.963	6,860	366.848,30	0,93
BARCLAYS PLC LS 0,25	GB0031348658	0	61.703	36.017	4,529	185.724,19	0,47
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63	0	21.453	11.018	22,010	276.140,04	0,70
HALEON PLC LS 0,01	GB00BMX86B70	8.594	27.855	70.715	4,057	326.680,44	0,82
HSBC HLDGS PLC DL-,50	GB0005405286	0	34.205	66.617	13,936	1.057.133,35	2,67
LLOYDS BKG GRP LS-,10	GB0008706128	0	142.415	285.440	1,025	332.991,66	0,84
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34	1.126	1.274	3.896	88,600	393.060,35	0,99
NATWEST GR.PLC LS 1,0769	GB00BM8PJY71	0	35.748	28.758	6,190	202.701,00	0,51
PRUDENTIAL PLC LS-,05	GB0007099541	14.793	8.711	32.270	11,375	417.981,38	1,06
RECKITT BENCK.LS-,1041666	GB00BSZBP530	4.024	0	4.024	65,120	298.386,34	0,75
RELX PLC LS -,144397	GB00B2B0DG97	0	6.431	7.112	25,840	209.262,22	0,53
STAND. CHART. PLC DL-,50	GB0004082847	0	7.317	10.890	18,320	227.174,68	0,57
UNILEVER PLC LS -,035	GB00BVZK7T90	10.595	475	10.120	54,670	629.993,62	1,59
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	249.144	127.513	511.157	1,145	666.448,16	1,68
Summe Emissionsland Großbritannien						6.974.426,28	17,61
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87820						6.974.426,28	17,61
<b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Dänemark</b>							
DSV AKTIER DK 1	DK0060079531	0	779	1.074	1.635,500	235.096,97	0,59
GENMAB AS DK 1	DK0010272202	633	40	593	1.848,500	146.712,24	0,37
NOVONESIS A/S NAM. B DK 2	DK0060336014	0	2.534	3.117	375,500	156.653,08	0,40
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	0	8.470	8.160	237,900	259.822,53	0,66
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DK0061539921	12.063	0	12.063	162,450	262.281,25	0,66
Summe Emissionsland Dänemark						1.060.566,07	2,68
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,47150						1.060.566,07	2,68
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Belgien</b>							
KBC GROEP N.V.	BE0003565737	0	1.827	896	114,800	102.860,80	0,26
UCB S.A.	BE0003739530	0	1.444	460	252,300	116.058,00	0,29
Summe Emissionsland Belgien						218.918,80	0,55

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Finnland</b>							
KONE OYJ B O.N.	FI0009013403	3.814	1.790	7.527	64,020	481.878,54	1,22
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681	0	23.801	27.625	6,484	179.120,50	0,45
NORDEA BANK ABP	FI4000297767	2.025	8.849	20.273	16,450	333.490,85	0,84
SAMPO OYJ A	FI4000552500	30.404	12.436	50.618	9,388	475.201,78	1,20
Summe Emissionsland Finnland						<u>1.469.691,67</u>	<u>3,71</u>
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	336	1.039	2.735	178,240	487.486,40	1,23
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	753	3.721	9.172	41,460	380.271,12	0,96
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	0	2.656	3.554	95,500	339.407,00	0,86
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	558	412	1.767	106,950	188.980,65	0,48
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644	1.960	1.857	5.840	72,640	424.217,60	1,07
DASSAULT SYS SE INH.EO0,1	FR0014003TT8	1.715	1.923	6.005	18,550	111.392,75	0,28
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	0	1.202	656	225,200	147.731,20	0,37
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	6	65	150	2.049,000	307.350,00	0,78
KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485	300	10	290	285,900	82.911,00	0,21
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	0	866	568	397,400	225.723,20	0,57
LEGRAND S.A. INH. EO 4	FR0010307819	1.204	647	2.403	153,850	369.701,55	0,93
LVMH EO 0,3	FR0000121014	0	632	854	544,100	464.661,40	1,17
MICHELIN NOM. EO -,50	FR001400AJ45	1.151	2.267	6.158	34,400	211.835,20	0,53
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	23.389	8.376	38.857	18,190	706.808,83	1,78
PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	FR0000130577	0	1.468	1.473	75,420	111.093,66	0,28
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	909	2.104	6.009	82,200	493.939,80	1,25
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	0	1.504	1.411	276,700	390.423,70	0,99
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	0	1.603	986	86,240	85.032,64	0,21
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809	171	1.530	3.605	73,860	266.265,30	0,67
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	206	1.090	2.663	140,750	374.817,25	0,95
Summe Emissionsland Frankreich						<u>6.170.050,25</u>	<u>15,58</u>
<b>Emissionsland Italien</b>							
GENERALI S.P.A.	IT0000062072	2.714	2.997	9.158	36,160	331.153,28	0,84
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	0	41.960	52.223	5,835	304.721,21	0,77
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	IT0004176001	1.254	24	1.230	102,500	126.075,00	0,32
Summe Emissionsland Italien						<u>761.949,49</u>	<u>1,92</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>							
ADYEN N.V. EO-,01	NL0012969182	0	100	82	994,800	81.573,60	0,21
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	1.247	2.896	8.093	41,770	338.044,61	0,85
ASM INTL N.V. EO-,04	NL0000334118	31	163	379	714,200	270.681,80	0,68
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	42	999	1.054	1.233,400	1.300.003,60	3,28
FERRARI N.V.	NL0011585146	0	519	335	321,400	107.669,00	0,27

## CORE Equities Europe

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FERROVIAL SE EO-,01	NL0015001FS8	6.233	301	5.932	63,120	374.427,84	0,95
HEINEKEN EO 1,60	NL0000009165	2.188	924	4.618	78,560	362.790,08	0,92
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	0	10.649	12.773	24,630	314.598,99	0,79
KONINKL. PHILIPS EO -,20	NL0000009538	0	6.893	4.228	27,080	114.494,24	0,29
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783	410	3.290	6.997	43,510	304.439,47	0,77
STELLANTIS NV EO -,01	NL00150001Q9	1.068	4.142	14.265	6,935	98.927,78	0,25
UNIVERSAL MUSIC GROUP EO1	NL0015000IY2	2.862	3.242	10.224	19,110	195.380,64	0,49
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	NL0000395903	0	1.359	967	68,100	65.852,70	0,17
Summe Emissionsland Niederlande						<u>3.928.884,35</u>	<u>9,92</u>
<b>Emissionsland Schweiz</b>							
DSM-FIRMENICH AG EO -,01	CH1216478797	1.626	966	3.797	60,440	229.490,68	0,58
Summe Emissionsland Schweiz						<u>229.490,68</u>	<u>0,58</u>
<b>Emissionsland Spanien</b>							
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019	0	3.315	1.318	52,740	69.511,32	0,18
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	ES0113211835	0	11.461	22.784	19,750	449.984,00	1,14
BCO SANTANDER N.EO0,5	ES0113900J37	0	38.567	45.254	10,790	488.290,66	1,23
CAIXABANK S.A. EO	ES0140609019	6.229	10.915	29.371	10,520	308.982,92	0,78
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007	0	3.815	4.134	56,820	234.893,88	0,59
Summe Emissionsland Spanien						<u>1.551.662,78</u>	<u>3,92</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>14.330.648,02</u>	<u>36,19</u>
<b>Aktien auf Norwegische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Norwegen</b>							
DNB BANK ASA NK 100	N00010161896	1.928	4.506	11.541	301,500	309.780,68	0,78
Summe Emissionsland Norwegen						<u>309.780,68</u>	<u>0,78</u>
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,23250						<u>309.780,68</u>	<u>0,78</u>
<b>Aktien auf Schwedische Kronen lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweden</b>							
ASSA-ABLOY AB B SK-,33	SE0007100581	0	5.126	3.396	385,600	122.922,89	0,31
ATLAS COPCO A	SE0017486889	0	12.542	6.313	195,050	115.587,22	0,29
ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	SE0017486897	0	10.775	6.396	169,850	101.976,96	0,26
ERICSSON B (FRIA)	SE0000108656	28.430	1.829	26.601	104,550	261.065,85	0,66
HEXAGON AB B FRIA O.N.	SE0015961909	11.447	7.135	26.230	102,900	253.362,15	0,64
INVESTOR B (FRIA) O.N.	SE0015811963	0	7.705	5.829	377,750	206.693,40	0,52
SANDVIK AB	SE0000667891	0	3.988	7.223	399,400	270.803,17	0,68
SKAND.ENSJ. BKN A FR.SK10	SE0000148884	2.561	5.777	15.633	192,800	282.928,98	0,71
VOLVO B (FRIA)	SE0000115446	0	6.285	4.373	351,800	144.412,03	0,36
Summe Emissionsland Schweden						<u>1.759.752,65</u>	<u>4,44</u>
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,65300						<u>1.759.752,65</u>	<u>4,44</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweiz</b>							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	0	3.912	5.862	71,820	463.640,59	1,17
ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467	672	1.445	3.603	66,860	265.290,00	0,67
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	76	116	344	648,000	245.484,28	0,62
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	19	29	82	3.092,000	279.218,10	0,71
HOLCIM LTD. NAM.SF2	CH0012214059	0	1.581	1.764	70,880	137.693,21	0,35
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017	0	353	287	536,200	169.472,39	0,43
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	604	4.566	10.839	83,980	1.002.432,93	2,53
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	0	3.759	7.892	130,500	1.134.195,25	2,86
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CH0024608827	0	89	114	857,400	107.641,21	0,27
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	1.568	2.528	367,000	1.021.723,47	2,58
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	0	653	506	159,500	88.879,47	0,22
SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CH0014852781	143	119	384	881,400	372.730,14	0,94
SWISS RE AG NAM. SF -,10	CH0126881561	192	874	2.006	135,950	300.331,15	0,76
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	445	5.327	13.783	32,010	485.869,53	1,23
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	174	317	861	580,600	550.516,60	1,39
Summe Emissionsland Schweiz						6.625.118,32	16,73
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,90805						6.625.118,32	16,73

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

AERCAP HOLDINGS EO -,01	NL0000687663	2.246	985	4.395	149,440	556.270,69	1,40
ARGENS SE SP.ADR/1 -,10	US04016X1019	63	169	494	766,920	320.876,16	0,81
NEBIUS GROUP CL.A DL-,01	NL0009805522	892	68	824	91,190	63.640,69	0,16
NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	NL0009538784	373	526	1.621	227,010	311.665,29	0,79
Summe Emissionsland Niederlande						1.252.452,83	3,16
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18070						1.252.452,83	3,16
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						32.312.744,85	81,59

**Derivate****nicht realisiertes  
Ergebnis in EUR****Financial Futures auf Euro lautend****Emissionsland Deutschland**

STOXX EUROPE 600 Mar26	FXXP200326			16		31.682,00	0,08
Summe Emissionsland Deutschland						31.682,00	0,08
Summe Financial Futures auf Euro lautend						31.682,00	0,08
Summe Derivate						31.682,00	0,08

## CORE Equities Europe

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	39.105.189,99	98,74
Financial Futures	31.682,00	0,08
Bankguthaben	444.676,53	1,12
Dividendenansprüche	22.256,27	0,06
Zinsenansprüche	529,76	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-688,39	-0,00
Fondsvermögen	39.603.646,16	100,00

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3E917	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A3E917	EUR	122,31
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000697065	Stück	12.782,305
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000697065	EUR	3.098,31
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YR54	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YR54	EUR	187,78
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3E925	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3E925	EUR	122,31

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 gezeichnete 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 Europe ist ein indexnaher Aktienfonds. Ziel ist es, die Wertentwicklung des Referenzindex nachzubilden und die Abweichung zwischen dem Nettoinventarwert des Fonds und dem Referenzindex zu minimieren. Der Fonds orientiert sich am Solactive Europe Equity Responsible Base Index NTR als Referenzindex (Disclaimer des Indexanbieters: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>). 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 Europe Equity Responsible Base Index NTR besteht aus 120 Aktien. Die Auswahl der Aktien erfolgt unter anderem unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. 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 0,22%.

**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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>			
<b>Emissionsland Großbritannien</b>			
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GB00B24CGK77	0	6.708
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	90	16.358

---

## CORE Equities Europe

---

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Deutschland</b>			
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	DE0008402215	0	1.175
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>			
<b>Emissionsland Großbritannien</b>			
LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GB0005603997	0	94.082
<b>Emissionsland Jersey</b>			
EXPERIAN PLC DL -,10	GB00B19NLV48	0	8.826
<b>Emissionsland Niederlande</b>			
MAGNUM I.C.CO. EO 1	NL0015002MS2	2.384	2.384
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Frankreich</b>			
CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	FR0000045072	0	14.563
PERNOD RICARD O.N.	FR0000120693	0	2.289
<b>Emissionsland Spanien</b>			
AENA SME S.A. EO 1	ES0105046017	0	14.382
CELLNEX TELECOM SA EO-,25	ES0105066007	0	10.276
TELEFONICA INH. EO 1	ES0178430E18	0	74.531

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“)).