

AllStars Conservative

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2026

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2026	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.) Mag. Roland JACUBETZ (ab 01.04.2026) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER Mag. Ertan PISKIN (bis 31.03.2026) Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Marianne FÜRST (ab 21.04.2026) Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK (bis 14.04.2026)
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Mag. Andreas DÖRFLER (ab 01.05.2026) 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 AllStars Conservative Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026 vorzulegen.

Weiters erlauben wir uns, darauf hinzuweisen, dass die Verwaltung des AllStars Conservative Miteigentumsfonds gemäß InvFG per 01.01.2026 (Übertragungstichtag) von der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. auf die Erste Asset Management GmbH übertragen wurde.

Weiters erlauben wir uns Ihnen mitzuteilen, dass der Fondsname mit 01.01.2026 von I-AM AllStars Conservative auf AllStars Conservative geändert wurde.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2026	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	51,3	95,74
auf US-Dollar lautend	1,1	2,02
Wertpapiere	52,4	97,76
Bankguthaben	1,3	2,35
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,1	-0,11
Fondsvermögen	53,6	100,00

Angaben zur erfolgsbezogenen Vergütung (Performance Fee)

ISIN	Bezeichnung	Währung	absoluter Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	prozentualer Anteil am NAV zum Stichtag
AT0000A1FJJ9	AllStars Conservative A01 R01 EUR	EUR	-239,98	0,103
AT0000615836	AllStars Conservative T01 R01 EUR	EUR	-54.527,26	0,103
AT0000A0VLY3	AllStars Conservative T02 I02 EUR	EUR	-0,01	0,054
AT0000A0E9S3	AllStars Conservative V01 R01 EUR	EUR	-394,41	0,100

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.01.2026 bis 30.06.2026)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ARAMEA RENDI.PLUS NACHH.I	DE000A2DTL86	0	11.881	14.611	94,290	1.377.671,19	2,57
Summe Emissionsland Deutschland						1.377.671,19	2,57
Emissionsland Finnland							
EVLI NORD.COR.BD-ANT.IBEO	FI0008812011	0	0	9.725	174,359	1.695.641,28	3,16
Summe Emissionsland Finnland						1.695.641,28	3,16
Emissionsland Irland							
INVESCOM2-IQSESG GLOE USD	IE00BJQRDN15	0	16.650	13.273	95,630	1.269.296,99	2,37
ISH2-DL C.BD E.S.U.HGDEOD	IE00BH4G7D40	278.176	0	278.176	3,888	1.081.464,84	2,02
ISHS2-EO CO.B.ESG SRI EOD	IE00BYZTVT56	343.538	0	343.538	4,724	1.622.770,45	3,03
ISHSIV-M.WLD VAL.F.ADV.A	IE000H1H16W5	116.338	0	116.338	8,205	954.553,29	1,78
MAN-GL.INV.G.OP I HGDEOA	IE000VA5W9HO	0	0	22.545	131,960	2.975.038,20	5,55
Summe Emissionsland Irland						7.903.123,77	14,75
Emissionsland Luxemburg							
ABRDN I-EMSDGCB IE0HA	LU0700927352	127.766	0	127.766	16,044	2.049.839,37	3,82
AGIF-BSGE SRIWT EOA	LU2034156138	427	0	427	2.578,910	1.101.194,57	2,05
AGIF-US IN.GRRC I(H2)EOD	LU2593588416	2.787	0	2.787	971,840	2.708.518,08	5,05
BNPP EURO CORP BD CI	LU0131211178	9.421	0	9.421	230,980	2.176.062,58	4,06
CA.SU.-BD EO CO.ICEO	LU1313770619	0	0	4.865	392,760	1.910.777,40	3,57
CAN.BDS-CR.AL REOA	LU2098773331	0	0	14.611	183,090	2.675.127,99	4,99
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	4.280	0	13.098	138,340	1.811.977,32	3,38
DWS INS.-ESG EO MO.M.IC	LU0099730524	213	53	160	15.212,060	2.433.929,60	4,54
EUR.SPE.MGSTRC WEOA	LU2360509710	0	0	18.094	117,663	2.128.987,08	3,97
G.SACHS-GL.CORE E.IA C EO	LU0280841296	22.775	0	22.775	53,460	1.217.551,50	2,27
M+G(L)1-E.IN.L.COR. CAEO	LU1582984222	0	0	211.502	14,211	3.005.612,62	5,61
MG1-S.MAC.FL.CR WIEOA	LU2509757758	0	0	253.699	12,109	3.072.066,56	5,73
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	32.278	90.660	27,869	2.526.576,34	4,71
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	6.846	0	6.846	197,064	1.349.100,83	2,52
T.RW.-P-ECB I9EOA	LU2573689044	181.931	0	181.931	11,960	2.175.894,76	4,06
Summe Emissionsland Luxemburg						32.343.216,60	60,35
Emissionsland Österreich							
ERSTE BD CORPOR.BB A	AT0000A2AL16	0	11.091	21.805	94,720	2.065.369,60	3,85
ERSTE BD EM CORP.R01AEO	AT0000A1W4B7	0	10.241	19.935	107,060	2.134.241,10	3,98

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ERSTE.ST.WORLD.EUR IO1 T	AT0000A3AAZ1	0	4.000	11.810	123,760	1.461.605,60	2,73
GREENSTARS OPPT. PO1T	AT0000A1YH31	0	3.787	12.813	181,610	2.326.968,93	4,34
Summe Emissionsland Österreich						7.988.185,23	14,91
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						51.307.838,07	95,74

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Luxemburg

SISF QEP GL CORE C ACC	LU0106255481	14.673	0	14.673	84,359	1.083.654,20	2,02
Summe Emissionsland Luxemburg						1.083.654,20	2,02
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14225						1.083.654,20	2,02
Summe Investmentzertifikate						52.391.492,27	97,76

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	52.391.492,27	97,76
Bankguthaben	1.257.173,83	2,35
Zinsenansprüche	18,87	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-57.371,19	-0,11
Fondsvermögen	53.591.313,78	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1FJJ9	Stück	14.385,525
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1FJJ9	EUR	16,23
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000615836	Stück	3.099.413,252
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000615836	EUR	17,08
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0VLY3	Stück	1,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0VLY3	EUR	18,52
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0E9S3	Stück	22.125,431
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0E9S3	EUR	17,76

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. 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
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
STEYL.FAIR INVEST-BONDS I	DE000A1WY1P4	0	43.970
Emissionsland Frankreich			
AMU.EO LI.SH.TE.RESP. C	FR0007435920	293	293
Emissionsland Irland			
JPM-GLB REI EQ UE A	IE00BF4G6Y48	0	41.099
JPM-GLB REI EQ UE EOH	IE0000UW95D6	21.398	21.398

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Luxemburg			
AXA IM-EU.SH.DU.B(CAP)EUR	LU0658025977	0	17.073
ELEVA-EL.A.R.EUR.IEOACC	LU1331972494	0	1.388
GS US DLLR CRED ICEOHI	LU0803997666	390	390
JPM-AS.PACIFIC EQ.C EO	LU0441856100	3.222	3.222
UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA	LU0358423738	0	5.095
Emissionsland Österreich			
FAIR-FIN.BD (I2)(A)EOA	AT0000A3DGM0	0	28.795

Wien, im Juli 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“)).