

Premium Balanced Invest

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2025	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 Premium Balanced Invest Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2025 bis 31.08.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2025 Mio. Euro	%
Investmentzertifikate auf Euro lautend	16,6	98,76
Wertpapiere	16,6	98,76
Bankguthaben	0,2	1,16
Dividendenansprüche	0,0	0,08
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Fondsvermögen	16,8	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2025 bis 31.08.2025)

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 Irland							
HSBC ETF- WORLD DLA	IE000UQND7H4	11.332	2.394	37.439	34,616	1.295.988,42	7,72
INVESCOM2 EUR GOVB1-3Y A	IE00BGJWWY63	6.364	7.049	19.614	38,068	746.665,75	4,45
INVESCOM2-IQSESG GLOE USD	IE00BJQRDN15	6.535	1.549	20.965	75,340	1.579.503,10	9,41
ISHSII-EO CB 0-3Y ESG EOA	IE000AK403W6	48.785	3.268	45.517	5,468	248.905,16	1,48
ISHSIII-CORE MSCI WLD DLA	IE00B4L5Y983	3.643	636	12.326	105,345	1.298.482,47	7,74
ISHSIII-EO C.BD 1-5YR EOD	IE00B4L60045	2.657	496	6.928	107,805	746.873,04	4,45
ISHSIII-EO GB.10-15YR EOD	IE00B4WXJH41	7.859	580	7.279	148,150	1.078.383,85	6,42
JPM-GLRSEIEA A	IE00BF4G6Y48	10.282	2.230	32.626	48,760	1.590.843,76	9,48
SPDR MSCI WORLD UE DLUA	IE00BFY0GT14	10.443	2.271	33.752	38,476	1.298.641,95	7,74
VAN.DL E.M.G.BD DL ACC	IE00BGYWCB81	5.079	800	16.004	51,758	828.335,03	4,93
VAN.EUR CORP.BD EOA	IE00BGYWT403	13.771	1.935	26.697	52,860	1.411.203,42	8,41
X(IE)-MSCI WORLD 1C	IE00BJOKDQ92	3.342	581	11.273	115,225	1.298.931,43	7,74
Summe Emissionsland Irland						13.422.757,38	79,97
Emissionsland Luxemburg							
MUL AMU E GOVB 10-ETF ACC	LU1650489385	1.515	1.372	4.598	198,710	913.668,58	5,44
MUL AMU E GOVB5-7 ETF ACC	LU1287023003	1.928	961	6.239	159,608	995.793,69	5,93
XTR.II EO H.YLD CORP.B.1D	LU1109942653	22.435	4.895	77.772	16,003	1.244.546,43	7,41
Summe Emissionsland Luxemburg						3.154.008,70	18,79
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						16.576.766,08	98,76
Summe Investmentzertifikate						16.576.766,08	98,76

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	16.576.766,08	98,76
Bankguthaben	194.308,75	1,16
Dividendenansprüche	14.225,57	0,08
Zinsenansprüche	153,94	0,00
Fondsvermögen	16.785.454,34	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1TVN7	Stück	27.272,025
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1TVN7	EUR	114,21
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3GA38	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A3GA38	EUR	99,35

Premium Balanced Invest

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3GA12	Stück	1.490,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A3GA12	EUR	99,39
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1TVP2	Stück	80.255,867
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1TVP2	EUR	128,49
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3GA46	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A3GA46	EUR	99,35
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3GA20	Stück	32.265,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A3GA20	EUR	99,48
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1TVQ0	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1TVQ0	EUR	133,69

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 Irland			
IS2-E0.F.R.BD AD.ETF EOD	IE00BF5GB717	3.800	130.458
Emissionsland Luxemburg			
AIS-P.E.G.B.O-1 UC.E.DREO	LU2233156582	550	18.820

Wien, im September 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“)).