

# **CORE Equities**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2021

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2021.....	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) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) ( bis 31.10.2021) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER Mag. Reinhard WALTTL 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 Mag. Christoph SEEL
<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 CORE Equities Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 30.11.2021 vorzulegen.

Für den 27. Oktober 2021 konnte aufgrund eines technischen Problems die Berechnung des Rechenwerts nicht durchgeführt werden. Daher war die Ausgabe- und Rücknahme von Anteilscheinen vorübergehend ausgesetzt.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.11.2021	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	9,0	7,57
auf Euro lautend	10,6	8,89
auf Japanische Yen lautend	5,9	4,94
auf Schweizer Franken lautend	4,8	4,05
auf US-Dollar lautend	83,7	70,49
Wertpapiere	113,9	95,95
Financial Futures	-0,0	-0,03
Bankguthaben	4,7	3,98
Dividendenansprüche	0,1	0,11
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	118,7	100,00

# Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2021 bis 30.11.2021)

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>							
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	9.280	0	11.392	82,760	1.108.135,78	0,93
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006	13.589	0	30.340	37,995	1.354.922,78	1,14
ROYAL DUTCH SHELL B EO-07	GB00B03MM408	54.583	0	54.583	15,774	1.011.979,60	0,85
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	9.698	0	23.214	38,590	1.052.924,61	0,89
Summe Emissionsland Großbritannien						4.527.962,77	3,82
<b>Emissionsland Niederlande</b>							
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	GB00B03MLX29	23.796	24.453	56.840	15,770	1.053.557,59	0,89
Summe Emissionsland Niederlande						1.053.557,59	0,89
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85080						5.581.520,36	4,70
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	1.594	754	4.693	192,440	903.120,92	0,76
SAP SE O.N.	DE0007164600	4.573	0	7.944	113,180	899.101,92	0,76
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	4.849	0	9.540	141,280	1.347.811,20	1,14
Summe Emissionsland Deutschland						3.150.034,04	2,65
Summe Aktien auf Euro lautend						3.150.034,04	2,65
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
LINDE PLC EO 0,001	IE00BZ12WP82	570	569	1.378	318,140	389.478,43	0,33
Summe Emissionsland Irland						389.478,43	0,33
<b>Emissionsland USA</b>							
BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019	256	380	496	904,610	398.619,90	0,34
Summe Emissionsland USA						398.619,90	0,34
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12560						788.098,33	0,66
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						9.519.652,73	8,02

## CORE Equities

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>							
BP PLC DL-,25	GB0007980591	277.421	0	277.421	3,255	1.061.197,27	0,89
GLAXOSMITHKLINE LS-,25	GB0009252882	33.824	0	60.051	15,250	1.076.372,53	0,91
HSBC HLDGS PLC DL-,50	GB0005405286	80.099	0	257.392	4,194	1.268.656,97	1,07
Summe Emissionsland Großbritannien						3.406.226,77	2,87
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,85080						3.406.226,77	2,87
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
LVMH EO 0,3	FR0000121014	613	92	2.004	686,600	1.375.946,40	1,16
OREAL (L) INH. EO 0,2	FR0000120321	1.475	0	2.592	397,500	1.030.320,00	0,87
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	4.865	0	11.212	83,860	940.238,32	0,79
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	4.361	0	7.715	156,220	1.205.237,30	1,02
TOTALENERGIES SE EO 2,50	FR0000120271	10.458	0	28.509	40,610	1.157.750,49	0,98
Summe Emissionsland Frankreich						5.709.492,51	4,81
<b>Emissionsland Niederlande</b>							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	945	804	2.422	699,600	1.694.431,20	1,43
Summe Emissionsland Niederlande						1.694.431,20	1,43
Summe Aktien auf Euro lautend						7.403.923,71	6,24
<b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>							
<b>Emissionsland Japan</b>							
KEYENCE CORP.	JP3236200006	900	500	2.400	70.330,000	1.320.686,59	1,11
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD	JP3970300004	23.000	0	23.000	6.901,000	1.241.903,27	1,05
SONY GROUP CORP.	JP3435000009	7.900	0	16.100	13.825,000	1.741.561,93	1,47
TOYOTA MOTOR CORP.	JP3633400001	108.000	22.900	99.800	2.001,000	1.562.519,83	1,32
Summe Emissionsland Japan						5.866.671,62	4,94
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 127,80625						5.866.671,62	4,94
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweiz</b>							
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	9.593	0	17.256	118,000	1.954.884,79	1,65
NOVARTIS NAM. SF 0,50	CH0012005267	5.367	0	17.129	73,440	1.207.712,90	1,02
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	2.315	0	4.760	359,650	1.643.561,83	1,38
Summe Emissionsland Schweiz						4.806.159,52	4,05
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,04160						4.806.159,52	4,05

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 US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	446	239	1.283	357,400	407.377,58	0,34
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115	1.679	0	3.338	106,700	316.422,00	0,27
Summe Emissionsland Irland						723.799,58	0,61
<b>Emissionsland USA</b>							
3M CO. DL-,01	US88579Y1010	927	0	2.302	170,040	347.754,16	0,29
ABBOTT LABS	US0028241000	2.446	4.969	3.385	125,770	378.226,23	0,32
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	1.236	1.381	2.841	115,280	290.965,25	0,25
ADOBE INC.	US00724F1012	786	1.834	849	669,850	505.244,00	0,43
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	2.051	3.761	3.245	158,370	456.565,96	0,38
ALPHABET INC.CL C DL-,001	US02079K1079	552	0	944	2.849,040	2.389.386,78	2,01
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	617	0	1.027	2.837,950	2.589.352,03	2,18
ALTRIA GRP INC. DL-,333	US02209S1033	3.137	764	9.952	42,640	377.001,85	0,32
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	742	0	1.636	3.507,070	5.097.340,55	4,29
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092	1.322	2.181	2.334	152,300	315.803,30	0,27
AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000	657	960	1.284	262,480	299.417,48	0,25
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	571	0	1.473	198,880	260.261,41	0,22
ANALOG DEVICES INC.DL-166	US0326541051	1.845	0	1.845	180,250	295.452,43	0,25
ANTHEM INC. DL-,01	US0367521038	293	189	810	406,230	292.329,69	0,25
APPLE INC.	US0378331005	25.649	0	64.461	165,300	9.466.420,84	7,98
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	1.246	0	2.641	147,190	345.352,51	0,29
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	12.201	0	28.215	22,830	572.271,19	0,48
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036	469	116	1.485	230,890	304.612,34	0,26
BANK AMERICA DL 0,01	US0605051046	11.633	0	38.052	44,470	1.503.351,49	1,27
BERKSH. H.B NEW DL-,00333	US0846707026	2.735	0	5.503	276,690	1.352.723,05	1,14
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	82	0	204	2.101,850	380.932,30	0,32
BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083	2.429	3.006	5.291	53,630	252.093,40	0,21
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	314	448	624	553,680	306.944,14	0,26
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015	1.788	2.534	3.573	193,350	613.752,27	0,52
CHARLES SCHWAB CORP.DL-01	US8085131055	6.243	0	9.151	77,390	629.171,90	0,53
CHARTER COM. CL. A	US16119P1084	521	0	521	646,280	299.139,91	0,25
CHEVRON CORP. DL-,75	US1667641005	3.005	0	7.560	112,870	758.082,09	0,64
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	3.752	1.609	11.209	54,840	546.110,13	0,46
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729674242	5.136	0	12.533	63,700	709.268,03	0,60
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007	3.801	0	10.722	52,450	499.617,00	0,42
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019	10.769	0	14.863	49,980	659.961,57	0,56
CONOCOPHILLIPS DL-,01	US20825C1045	6.284	0	6.284	70,130	391.521,78	0,33
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	683	1.565	769	539,380	368.499,66	0,31
CVS HEALTH CORP. DL-,01	US1266501006	1.621	545	4.991	89,060	394.899,13	0,33
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	897	347	2.716	321,640	776.096,52	0,65
DEERE CO. DL 1	US2441991054	882	888	2.125	345,540	652.338,75	0,55
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	2.343	1.213	6.791	144,900	874.214,55	0,74
ELI LILLY	US5324571083	3.524	0	5.290	248,040	1.165.717,48	0,98

## CORE Equities

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022	6.266	0	18.765	59,840	997.599,15	0,84
GENL EL. CO. DL -,06	US3696043013	7.676	42	7.634	94,990	644.237,44	0,54
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	1.931	2.017	4.579	68,930	280.410,87	0,24
GOLDMAN SACHS GRP INC.	US38141G1040	791	979	1.722	380,990	582.857,84	0,49
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	1.198	0	4.004	400,610	1.425.055,47	1,20
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001	6.333	0	12.320	49,200	538.507,46	0,45
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014	1.478	1.611	3.438	117,100	357.666,84	0,30
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	393	508	835	652,300	483.893,48	0,41
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	1.274	593	955	324,340	275.181,86	0,23
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	3.033	0	8.503	155,930	1.177.925,36	0,99
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	4.206	703	13.667	158,830	1.928.508,89	1,62
KYNDRYL HLDGS INC. DL-,01	US50155Q1004	1.010	1	1.009	15,800	14.163,29	0,01
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073	1.343	0	3.746	244,590	813.996,22	0,69
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	1.191	0	2.341	314,920	654.964,21	0,55
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017	1.046	0	2.527	244,600	549.133,08	0,46
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055	2.523	3.885	4.735	74,910	315.119,80	0,27
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	5.137	0	7.761	324,460	2.237.148,24	1,88
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	11.622	0	29.205	330,590	8.577.541,71	7,23
MODERNA INC. DL-,0001	US60770K1079	995	0	995	352,430	311.538,60	0,26
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058	2.264	0	5.852	58,940	306.429,35	0,26
MORGAN STANLEY DL-,01	US6174464486	2.965	2.849	7.278	94,820	613.095,20	0,52
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	473	0	882	641,900	502.981,34	0,42
NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	US65339F1012	2.740	4.275	5.086	86,780	392.113,61	0,33
NIKE INC. B	US6541061031	4.570	0	6.789	169,240	1.020.762,58	0,86
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	6.198	918	5.971	326,760	1.733.372,39	1,46
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	4.164	0	7.559	90,740	609.367,15	0,51
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	757	0	1.492	184,890	245.074,52	0,21
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	1.482	0	3.240	159,780	459.921,11	0,39
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	5.156	7.697	9.918	53,730	473.431,18	0,40
PHILIP MORRIS INTL INC.	US7181721090	5.572	0	7.986	85,940	609.734,22	0,51
PNC FINL SERVICES GRP DL5	US6934751057	3.433	0	3.433	197,000	600.836,00	0,51
PROCTER GAMBLE	US7427181091	3.425	0	7.961	144,580	1.022.566,97	0,86
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036	868	567	2.397	150,750	321.026,79	0,27
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	2.337	3.750	4.235	180,560	679.345,77	0,57
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	246	51	791	455,730	320.258,02	0,27
SALESFORCE.COM DL-,001	US79466L3024	1.644	3.511	2.106	284,960	533.160,77	0,45
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	441	941	565	647,700	325.115,94	0,27
SNAP INC. CL.A DL-,00001	US83304A1060	4.039	0	4.039	47,610	170.839,37	0,14
SNOWFLAKE INC. A DL-,0001	US8334451098	994	0	994	340,150	300.381,22	0,25
SQUARE INC. A	US8522341036	1.351	3.375	1.238	208,330	229.133,39	0,19
STARBUCKS CORP.	US8552441094	2.922	0	4.641	109,640	452.060,45	0,38
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	388	166	1.159	236,630	243.651,54	0,21
TARGET CORP. DL-,0833	US87612E1064	594	476	1.552	243,840	336.211,51	0,28
TESLA INC. DL -,001	US88160R1014	1.715	0	3.223	1.144,760	3.277.862,01	2,76
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040	1.162	2.375	1.596	192,370	272.763,43	0,23
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	238	283	529	632,830	297.412,11	0,25
U.S. BANCORP DL-,01	US9029733048	10.564	0	10.564	55,340	519.377,90	0,44
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081	871	1.039	1.937	235,640	405.503,45	0,34
UNITED PARCEL SE.B DL-01	US9113121068	1.047	1.212	2.365	198,370	416.795,53	0,35

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	1.189	0	3.184	444,220	1.256.571,14	1,06
VERIZON COMM. INC. DL-,10	US92343V1044	4.777	0	14.430	50,270	644.452,83	0,54
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	2.499	0	4.782	193,770	823.212,63	0,69
WALMART DL-,10	US9311421039	3.369	0	4.760	140,630	594.703,98	0,50
WELLS FARGO + CO.DL 1,666	US9497461015	7.032	1.601	22.423	47,780	951.822,09	0,80
ZOETIS INC. CL.A DL -,01	US98978V1035	1.548	0	1.548	222,040	305.364,18	0,26
Summe Emissionsland USA						82.150.354,63	69,22
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12560						82.874.154,21	69,83
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						104.357.135,83	87,93

**Derivate**

**nicht realisiertes  
Ergebnis in EUR**

**Financial Futures auf Euro lautend**

**Emissionsland Deutschland**

MSCI Wor NTR Inde Dec21	FMWNZ21			112		-38.890,00	-0,03
Summe Emissionsland Deutschland						-38.890,00	-0,03
Summe Financial Futures auf Euro lautend						-38.890,00	-0,03
Summe Derivate						-38.890,00	-0,03

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere						113.876.788,56	95,95
Financial Futures						-38.890,00	- 0,03
Bankguthaben						4.723.491,05	3,98
Dividendenansprüche						128.867,21	0,11
Sonstige Abgrenzungen						-5.626,29	- 0,00
Fondsvermögen						118.684.630,53	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2GK78	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2GK78	EUR	144,39
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2GK86	Stück	829.360,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2GK86	EUR	143,10
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2GK94	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2GK94	EUR	144,39

---

## CORE Equities

---

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.

Der CORE Equities ist ein indexnaher Aktienfonds und verfolgt eine passive Veranlagungspolitik und hat das Ziel die Wertentwicklung des Solactive ERSTE DM Equity ESG Base Index NTR nachzubilden (Disclaimer des Indexanbieters, <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>). Die diskretionäre Auswahl der für den Investmentfonds zulässigen Vermögensgegenstände ist beschränkt. 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 von Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Geschäftstätigkeit in den USA, Euroland, Großbritannien, Schweiz und/oder Japan, unter Berücksichtigung von nachhaltigen Mindestkriterien. Der Index ist ein Net Return Index, und beinhaltet 120 Aktien großkapitalisierter Unternehmen aus dem Euroraum, Großbritannien, der Schweiz, den USA und Japan und berücksichtigt den Ausschluss von Aktivitäten im Bereich kontroverser Waffen und/oder das Kriterium von weniger als 30 % der Einnahmen aus dem Abbau und der Produktion von Kohle. Das Rebalancing des Index und damit auch des Fonds erfolgt zwei Mal pro Jahr, im Mai und November. Der Fonds geht keinerlei aktive Wetten ein, nicht veranlagten Barmitteln werden Futures des MSCI World Net Return Index entgegengestellt. Größere Zu- und Abflüsse werden aliquot auf sämtliche Titel des Fonds aufgeteilt. Die Methode, mit der der Index nachgebildet wird, ist die (annähernd) vollständige physische Nachbildung, dh die Strategie zielt darauf ab, alle Wertpapiere des Index annähernd in denselben Gewichtungen wie der Index zu halten. 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 Wertentwicklung des Index nachzubilden, finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

Die Höhe des Tracking Errors zum Ende des überprüften Zeitraums beträgt 0,32 %.

### **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	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Deutschland</b>			
BASF SE O.N.	DE000BASF111	4.718	16.118
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland USA</b>			
GENL EL. CO. DL -,06	US3696041033	14.287	57.722
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>			
<b>Emissionsland Großbritannien</b>			
BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25	GB0002875804	6.454	22.048
RIO TINTO PLC LS-,10	GB0007188757	6.221	21.253
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Frankreich</b>			
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	974	3.327
<b>Emissionsland Italien</b>			
ENEL S.P.A. EO 1	IT0003128367	17.624	60.208
<b>Emissionsland Spanien</b>			
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	9.175	31.342
<b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>			
<b>Emissionsland Japan</b>			
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006	3.400	11.900

---

## CORE Equities

---

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland USA</b>			
CIGNA CORP. NEW DL 1	US1255231003	613	2.092
FIDELITY NATL INF. SVCS	US31620M1062	650	2.220
LAM RESEARCH CORP. DL-001	US5128071082	120	411
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	2.167	7.403
ORGANON + CO. DL -,01	US68622V1061	863	863
TRUIST FINL CORP. DL 5	US89832Q1094	3.755	12.829
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Spanien</b>			
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809M0	27.825	27.825

Wien, im Dezember 2021

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“)).