

# **CORE Equities**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2023

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2023 .....	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) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTTL (bis 31.10.2023) 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 (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
<b>Staatskommissäre</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 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.11.2023	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	4,6	2,08
auf Euro lautend	25,3	11,53
auf Japanische Yen lautend	15,4	7,02
auf Schweizer Franken lautend	12,5	5,71
auf US-Dollar lautend	142,4	64,83
Wertpapiere	200,3	91,16
Financial Futures	0,2	0,07
Bankguthaben	19,0	8,65
Dividendenansprüche	0,2	0,09
Zinsenansprüche	0,0	0,02
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	219,7	100,00

# Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2023 bis 30.11.2023)

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	0	13.088	8.408	101,260	987.868,05	0,45
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006	4.577	0	28.184	27,635	903.712,76	0,41
RELX PLC LS -,144397	GB00B2B0DG97	0	27.720	15.074	30,400	531.704,59	0,24
UNILEVER PLC LS-,0311111	GB00B10RZP78	0	12.042	22.997	37,695	1.005.826,91	0,46
Summe Emissionsland Großbritannien						3.429.112,31	1,56
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86185						3.429.112,31	1,56
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	3.036	0	12.648	230,600	2.916.628,80	1,33
SAP SE O.N.	DE0007164600	302	0	7.945	145,480	1.155.838,60	0,53
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	4.628	0	12.004	154,000	1.848.616,00	0,84
Summe Emissionsland Deutschland						5.921.083,40	2,70
Summe Aktien auf Euro lautend						5.921.083,40	2,70
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweiz</b>							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	31.100	0	31.100	34,710	1.137.792,89	0,52
Summe Emissionsland Schweiz						1.137.792,89	0,52
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94875						1.137.792,89	0,52
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland USA</b>							
BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019	1.216	0	3.280	751,230	2.258.303,00	1,03
Summe Emissionsland USA						2.258.303,00	1,03
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,09110						2.258.303,00	1,03
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						12.746.291,60	5,80
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>							
<b>Emissionsland Großbritannien</b>							
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63	0	1.022	68.625	14,194	1.130.200,44	0,51
Summe Emissionsland Großbritannien						1.130.200,44	0,51
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86185						1.130.200,44	0,51

## 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>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	3.234	0	12.222	173,800	2.124.183,60	0,97
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	38.078	0	67.654	57,770	3.908.371,58	1,78
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	299	0	606	1.904,200	1.153.945,20	0,53
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	1.875	0	3.026	431,050	1.304.357,30	0,59
LVMH EO 0,3	FR0000121014	1.669	0	3.491	702,700	2.453.125,70	1,12
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	1.184	0	14.113	85,460	1.206.096,98	0,55
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	4.609	0	11.353	168,620	1.914.342,86	0,87
Summe Emissionsland Frankreich						<u>14.064.423,22</u>	<u>6,40</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	913	2.167	623,000	1.350.041,00	0,61
Summe Emissionsland Niederlande						<u>1.350.041,00</u>	<u>0,61</u>
<b>Emissionsland Spanien</b>							
BCO SANTANDER N.E00,5	ES0113900J37	584.283	0	1.048.540	3,801	3.985.500,54	1,81
Summe Emissionsland Spanien						<u>3.985.500,54</u>	<u>1,81</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>19.399.964,76</u>	<u>8,83</u>
<b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>							
<b>Emissionsland Japan</b>							
NIPPON TEL. TEL.	JP3735400008	2.074.900	68.100	2.074.900	173,100	2.226.652,61	1,01
SHIN-ETSU CHEM.	JP3371200001	53.800	0	119.200	5.212,000	3.851.579,72	1,75
SONY GROUP CORP.	JP3435000009	13.100	0	38.800	12.820,000	3.083.741,60	1,40
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005	19.900	0	19.900	24.025,000	2.963.976,13	1,35
TOYOTA MOTOR CORP.	JP3633400001	0	19.100	189.800	2.794,500	3.288.202,46	1,50
Summe Emissionsland Japan						<u>15.414.152,52</u>	<u>7,02</u>
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 161,30275						<u>15.414.152,52</u>	<u>7,02</u>
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>							
<b>Emissionsland Schweiz</b>							
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	23.404	0	23.404	99,350	2.450.790,41	1,12
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	0	17.028	17.484	85,120	1.568.630,39	0,71
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	1.367	8.017	236,050	1.994.638,05	0,91
UBS GROUP AG SF-,10	CH0244767585	39.108	0	139.328	24,630	3.617.020,96	1,65
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	0	2.277	3.848	437,900	1.776.062,40	0,81
Summe Emissionsland Schweiz						<u>11.407.142,21</u>	<u>5,19</u>
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94875						<u>11.407.142,21</u>	<u>5,19</u>

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>Aktien auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	0	1.012	3.066	333,140	936.126,15	0,43
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762	0	5.060	2.566	413,770	973.085,71	0,44
MEDTRONIC PLC DL-,0001	IE00BTN1Y115	0	1.486	9.002	79,270	654.008,38	0,30
Summe Emissionsland Irland						2.563.220,24	1,17
<b>Emissionsland USA</b>							
ABBOTT LABS	US0028241000	0	2.836	5.232	104,290	500.087,32	0,23
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	0	1.625	9.368	142,390	1.222.536,45	0,56
ADOBE INC.	US00724F1012	4.183	0	5.815	611,010	3.256.368,02	1,48
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	0	5.773	15.188	121,160	1.686.534,76	0,77
AIR PROD. CHEM. DL 1	US0091581068	0	3.194	2.449	270,550	607.255,93	0,28
ALPHABET INC.CL C DL-,001	US02079K1079	7.252	0	23.717	133,920	2.910.989,50	1,33
ALPHABET INC.CLA DL-,001	US02079K3059	7.384	0	30.904	132,530	3.753.741,29	1,71
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092	0	2.532	12.832	170,770	2.008.359,12	0,91
AMERICAN TOWER DL -,01	US03027X1000	10.110	0	12.414	208,780	2.375.396,32	1,08
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	2.324	0	4.899	269,640	1.210.673,96	0,55
ANALOG DEVICES INC.DL-166	US0326541051	2.835	0	5.340	183,380	897.488,04	0,41
APPLE INC.	US0378331005	0	4.258	77.783	189,950	13.541.271,06	6,16
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	0	14.913	3.635	149,780	498.992,12	0,23
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	114.945	0	211.670	16,570	3.214.528,37	1,46
AUTOM. DATA PROC. DL -,10	US0530151036	0	110	2.086	229,920	439.568,44	0,20
BECTON, DICKINSON DL 1	US0758871091	0	1.109	1.933	236,180	418.418,06	0,19
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	0	663	261	3.125,700	747.692,88	0,34
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	324	0	9.638	55,890	493.692,44	0,22
BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083	3.939	0	14.066	49,380	636.586,09	0,29
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	0	818	658	925,730	558.271,78	0,25
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087	0	915	2.133	273,270	534.217,68	0,24
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015	0	2.674	12.601	250,720	2.895.539,11	1,32
CIGNA GROUP, THE DL 1	US1255231003	0	1.283	1.884	262,880	453.914,32	0,21
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	5.286	0	30.101	48,380	1.334.695,61	0,61
CME GROUP INC. DL-,01	US12572Q1058	603	0	3.070	218,360	614.393,91	0,28
COLGATE-PALMOLIVE DL 1	US1941621039	4.432	0	10.646	78,770	768.568,80	0,35
COMCAST CORP. A DL-,01	US20030N1019	0	13.785	25.404	41,890	975.321,75	0,44
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	0	403	1.842	592,740	1.000.666,37	0,46
CSX CORP. DL 1	US1264081035	0	28.144	16.324	32,300	483.241,87	0,22
CVS HEALTH CORP. DL-,01	US1266501006	15.183	0	26.030	67,950	1.621.059,94	0,74
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	12.344	0	15.053	223,310	3.080.822,50	1,40
DEERE CO. DL 1	US2441991054	26	0	6.655	364,410	2.222.663,87	1,01
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	8.915	0	29.307	92,690	2.489.657,99	1,13
ELEVANCE HEALTH DL-,01	US0367521038	193	0	1.432	479,490	629.300,41	0,29
ELI LILLY	US5324571083	421	0	1.719	591,040	931.168,33	0,42
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	0	1.060	743	815,010	554.992,60	0,25
FEDEX CORP. DL-,10	US31428X1063	2.382	0	2.382	258,830	565.056,42	0,26

## 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
FISERV INC. DL-,01	US3377381088	0	4.617	10.095	130,610	1.208.420,81	0,55
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	2.190	0	8.713	76,600	611.690,77	0,28
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	4.595	0	11.588	313,490	3.329.412,63	1,52
HUMANA INC. DL-,166	US4448591028	32	0	1.026	484,860	455.931,04	0,21
ILL. TOOL WKS	US4523081093	1.351	0	6.434	242,210	1.428.264,27	0,65
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001	0	1.846	18.738	44,700	767.655,21	0,35
INTERCONTINENTAL EXCH.INC	US45866F1049	0	4.886	4.597	113,840	479.628,34	0,22
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014	3.289	0	10.410	158,560	1.512.794,06	0,69
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034	0	617	1.526	571,460	799.237,43	0,36
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	0	5.746	3.563	310,840	1.015.051,71	0,46
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	0	8.053	11.219	154,660	1.590.258,03	0,72
KLA CORP. DL -,001	US4824801009	1.094	0	1.094	544,620	546.067,53	0,25
LAM RESEARCH CORP.DL-,001	US5128071082	0	206	801	715,920	525.572,28	0,24
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073	0	276	5.710	198,830	1.040.527,27	0,47
MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	US5717481023	3.349	0	8.598	199,420	1.571.453,73	0,72
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	1.230	5.544	413,830	2.102.716,08	0,96
MCKESSON DL-,01	US58155Q1031	1.468	0	1.468	470,560	633.106,11	0,29
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055	0	14.528	5.246	102,480	492.723,01	0,22
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	0	6	7.607	76,120	530.698,23	0,24
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	144	0	39.857	378,910	13.841.275,66	6,30
MONDELEZ INTL INC. A	US6092071058	10.691	0	10.691	71,060	696.272,07	0,32
MORGAN STANLEY DL-,01	US6174464486	0	1.981	31.656	79,340	2.301.885,29	1,05
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	5.521	0	5.521	473,970	2.398.302,97	1,09
NIKE INC. B	US6541061031	14.374	0	20.186	110,270	2.040.060,69	0,93
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	4.608	0	11.132	467,700	4.771.731,65	2,17
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	0	1.692	4.694	116,210	499.944,77	0,23
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057	0	2.867	2.186	295,090	591.207,72	0,27
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	0	315	9.795	57,610	517.175,28	0,24
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	0	3.307	5.092	168,290	785.384,18	0,36
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	0	350	17.397	30,470	485.827,69	0,22
PROCTER GAMBLE	US7427181091	5.749	0	16.990	153,520	2.390.527,72	1,09
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	0	8.750	6.443	164,030	968.605,34	0,44
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036	15.698	0	25.688	114,930	2.705.821,50	1,23
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	8.949	0	13.131	129,050	1.553.070,80	0,71
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075	829	0	1.405	823,810	1.060.812,99	0,48
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044	0	1.352	1.663	415,830	633.787,27	0,29
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	0	1.131	3.525	251,900	813.809,46	0,37
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	0	1.763	1.459	685,740	916.959,64	0,42
SHERWIN-WILLIAMS DL 1	US8243481061	2.200	0	2.200	278,800	562.148,29	0,26
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	718	0	2.345	296,330	636.874,58	0,29
SYNOPSIS INC. DL-,01	US8716071076	0	131	1.114	543,230	554.631,31	0,25
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040	13.222	0	16.503	152,710	2.309.754,50	1,05
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023	0	56	2.204	495,760	1.001.425,20	0,46
TJX COS INC. DL 1	US8725401090	0	13.383	6.659	88,110	537.736,68	0,24
UNION PAC. DL 2,50	US9078181081	2.545	0	10.418	225,270	2.150.914,54	0,98
UNITED PARCEL SE.B DL-01	US9113121068	6.188	0	10.900	151,610	1.514.571,53	0,69
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	0	2.251	2.949	552,970	1.494.554,61	0,68



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	0	74	1.531	354,810	497.859,14	0,23
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	3.121	10.817	256,680	2.544.686,61	1,16
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	565	0	3.467	170,990	543.325,39	0,25
ZOETIS INC. CL.A DL -,01	US98978V1035	0	647	3.120	176,670	505.187,79	0,23
				Summe Emissionsland USA		137.601.074,83	62,64
				Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,09110		140.164.295,07	63,81
				Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere		187.515.755,00	85,36

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

MSCI Wor NTR Inde Dec23	FMWN181223			436		156.092,90	0,07
				Summe Emissionsland Deutschland		156.092,90	0,07
				Summe Financial Futures auf Euro lautend		156.092,90	0,07
				Summe Derivate		156.092,90	0,07

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere						200.262.046,60	91,16
Financial Futures						156.092,90	0,07
Bankguthaben						19.004.669,58	8,65
Dividendenansprüche						202.011,15	0,09
Zinsenansprüche						49.131,82	0,02
Sonstige Abgrenzungen						-1.912,01	-0,00
Fondsvermögen						219.672.040,04	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	152,74
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2GK86	Stück	1.465.215,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2GK86	EUR	149,92
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2GK94	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2GK94	EUR	152,74

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.

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 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 0,53 %.

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind**

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Deutschland</b>			
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000	0	21.181

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>			
<b>Emissionsland Schweiz</b>			
SANDOZ GROUP AG SF -,05	CH1243598427	6.902	6.902
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Frankreich</b>			
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	0	7.944
<b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>			
<b>Emissionsland Japan</b>			
DAIICHI SANKYO CO. LTD	JP3475350009	0	17.200
MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JP3902900004	0	427.200
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Irland</b>			
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54	0	2.198
<b>Emissionsland USA</b>			
3M CO. DL-,01	US88579Y1010	0	10.832
CROWN CASTLE INC.	US22822V1017	0	6.676
TARGET CORP. DL-,0833	US87612E1064	0	7.168
UBER TECH. DL-,00001	US90353T1007	0	57.942
VERALTO CORP.	US92338C1036	903	903

Wien, im Dezember 2023

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“)).