

AllStars Balanced

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2025.....	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 AllStars Balanced Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 31.12.2025 vorzulegen.

Weiters erlauben wir uns, darauf hinzuweisen, dass die Verwaltung des AllStars Balanced Miteigentumsfonds gemäß InvFG per 01.07.2025 (Übertragungstichtag) von der LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. auf die Erste Asset Management GmbH übertragen wurde.

Weiters wurde der Fondsname von I-AM AllStars Balanced auf AllStars Balanced per 01.07.2025 geändert.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2025 Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	28,0	86,14
auf US-Dollar lautend	3,9	12,01
Wertpapiere	31,9	98,15
Bankguthaben	0,6	1,87
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	32,5	100,00

Angaben zur erfolgsbezogenen Vergütung (Performance Fee)

ISIN	Bezeichnung	Währung	absoluter Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	prozentualer Anteil am NAV zum Stichtag
AT0000810643	AllStars Balanced T01 R01 EUR	EUR	0,00	0,000

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2025 bis 31.12.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
STEYL.FAIR INVEST-BONDS I	DE000A1WY1P4	0	0	26.060	48,700	1.269.122,00	3,91
Summe Emissionsland Deutschland						1.269.122,00	3,91
Emissionsland Finnland							
EVLI NORD.COR.BD-ANT.IBEO	FI0008812011	2.970	0	9.658	171,189	1.653.343,36	5,09
Summe Emissionsland Finnland						1.653.343,36	5,09
Emissionsland Irland							
FID2-DL C.BD RE PAB HGOA	IE0006QCIHMO	0	0	209.883	5,910	1.240.387,54	3,82
INVECOM2-IQSESG GLOE USD	IE00BJQRDN15	0	18.024	17.466	81,450	1.422.605,70	4,38
ISHS2-EO CO.B.ESG SRI EOD	IE00BYZTVT56	0	0	254.099	4,743	1.205.166,15	3,71
Summe Emissionsland Irland						3.868.159,39	11,91
Emissionsland Luxemburg							
CA.SU.-BD EO CO.ICEO	LU1313770619	1.095	0	4.255	386,840	1.646.004,20	5,07
EDRF-BIG DATA IEOA	LU1244894231	4.012	0	4.012	365,760	1.467.429,12	4,52
EUR.SPE.MGSTRC WEOA	LU2360509710	0	0	12.264	116,489	1.428.617,42	4,40
G.SACHS-GL.CORE E.IA C EO	LU0280841296	18.872	0	18.872	47,770	901.515,44	2,78
I-AM GL MAC.CON.IEOA	LU2275280878	0	0	8.041	106,001	852.354,04	2,62
JPM-AS.PACIFIC EQ.C EO	LU0441856100	6.802	0	6.802	239,750	1.630.779,50	5,02
M+G(L)1-E.IN.L.COR. CAEO	LU1582984222	0	0	110.928	13,953	1.547.789,48	4,77
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	0	0	51.211	27,461	1.406.300,15	4,33
SISF EURO HIGH YIELD CAEO	LU0849400030	0	0	6.414	192,896	1.237.234,30	3,81
UBS(L)BD-CONV.GL.EO H.QA	LU0358423738	3.924	0	3.924	263,740	1.034.915,76	3,19
Summe Emissionsland Luxemburg						13.152.939,41	40,50
Emissionsland Österreich							
ERSTE BD EM CORP.R01AEO	AT0000A1W4B7	0	0	11.138	106,290	1.183.858,02	3,64
FAIR-FIN.BD (I2)(A)EOA	AT0000A3DGM0	0	0	15.118	104,260	1.576.202,68	4,85
GREENSTAR.GL.EQ.EUR P01 T	AT0000A2GU43	0	0	105.423	17,770	1.873.366,71	5,77
GREENSTARS EU.EQS TEOA	AT0000685425	0	0	4.362	383,780	1.674.048,36	5,15
GREENSTARS OPPORT. RA	AT0000A2GU35	0	0	12.980	132,940	1.725.561,20	5,31
Summe Emissionsland Österreich						8.033.036,97	24,73
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						27.976.601,13	86,14

AllStars Balanced

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	-----------------	-------------------------------------	---	---------	------	--------------------	--------------------------------------

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

BR1-ADV.W.EQU. DDLA	IE00BFZP7Z86	0	0	8.156	238,722	1.657.811,43	5,10
ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	IE00BFNM3J75	125.805	58.516	67.289	12,386	709.649,86	2,18
Summe Emissionsland Irland						2.367.461,29	7,29

Emissionsland Luxemburg

SISF QEP GL CORE C ACC	LU0106255481	0	11.004	23.323	77,225	1.533.588,78	4,72
Summe Emissionsland Luxemburg						1.533.588,78	4,72
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17445						3.901.050,07	12,01
Summe Investmentzertifikate						31.877.651,20	98,15

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	31.877.651,20	98,15
Bankguthaben	605.823,38	1,87
Zinsenansprüche	17,05	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-3.848,46	- 0,01
Fondsvermögen	32.479.643,17	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000810643	Stück	2.297.612,834
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000810643	EUR	14,13

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			
JPM-GLB REI EQ UE A	IE00BF4G6Y48	0	39.501
Emissionsland Luxemburg			
CAN.BDS-CR.AL REOA	LU2098773331	0	5.826
CTHRL3-CTL RES.GL.EQ.RAEO	LU0969484418	60.787	60.787
Emissionsland Österreich			
GREENSTARS OPPT. P01T	AT0000A1YH31	0	9.313
IAM GRNST.BD OP REOA	AT0000A3JGQ8	0	10.660

Wien, im Jänner 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“)).