

AllStars Opportunities

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 Opportunities 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 Opportunities 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 Opportunities auf AllStars Opportunities per 01.07.2025 geändert.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2025 Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	32,5	77,71
auf US-Dollar lautend	8,4	20,05
Wertpapiere	40,9	97,76
Bankguthaben	1,1	2,71
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,2	-0,48
Fondsvermögen	41,8	100,00

Angaben zur erfolgsbezogenen Vergütung (Performance Fee)

ISIN	Bezeichnung	Währung	absoluter Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	prozentualer Anteil am NAV zum Stichtag
AT0000810650	AllStars Opportunities 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 Irland							
INVESCOM2-IQSESG GLOE USD	IE00BJQRDN15	0	16.917	51.111	81,450	4.162.990,95	9,96
JPM-GLB REI EQ UE A	IE00BF4G6Y48	0	32.133	79.176	51,750	4.097.358,00	9,80
Summe Emissionsland Irland						8.260.348,95	19,77
Emissionsland Luxemburg							
AGIF-BSGE SRIWT EOA	LU2034156138	922	0	922	2.243,780	2.068.765,16	4,95
DNB FD-DNB TECHNOL. C1EOA	LU1047850778	0	0	2.509	880,397	2.208.916,83	5,29
EDRF-BIG DATA IE0A	LU1244894231	6.052	0	6.052	365,760	2.213.579,52	5,30
G.SACHS-GL.CORE E.IA C EO	LU0280841296	82.918	0	82.918	47,770	3.960.992,86	9,48
I-AM GL MAC.CON.IEOA	LU2275280878	0	0	11.563	106,001	1.225.689,56	2,93
JPM-AS.PACIFIC EQ.C EO	LU0441856100	9.225	0	9.225	239,750	2.211.693,75	5,29
Summe Emissionsland Luxemburg						13.889.637,68	33,24
Emissionsland Österreich							
GREENSTAR.GL.EQ.EUR P01 T	AT0000A2GU43	0	0	207.381	17,770	3.685.160,37	8,82
GREENSTARS EU.EQS TEOA	AT0000685425	0	0	6.108	383,780	2.344.128,24	5,61
GREENSTARS OPPT. P01T	AT0000A1YH31	0	0	24.732	173,800	4.298.421,60	10,29
Summe Emissionsland Österreich						10.327.710,21	24,71
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						32.477.696,84	77,71
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
BR1-ADV.W.EQU. DDLA	IE00BFZP7Z86	0	0	20.794	238,722	4.226.646,75	10,11
Summe Emissionsland Irland						4.226.646,75	10,11
Emissionsland Luxemburg							
SISF QEP GL CORE C ACC	LU0106255481	0	14.492	63.165	77,225	4.153.373,72	9,94
Summe Emissionsland Luxemburg						4.153.373,72	9,94
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17445						8.380.020,47	20,05
Summe Investmentzertifikate						40.857.717,31	97,76

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	40.857.717,31	97,76
Bankguthaben	1.134.098,34	2,71
Zinsenansprüche	31,24	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-199.747,76	- 0,48
Fondsvermögen	41.792.099,13	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000810650	Stück	2.979.113,093
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000810650	EUR	14,02

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			
UBS(I.)ETF-SP500SS DLD	IE00BHXMHK04	0	55.942
Emissionsland Luxemburg			
CTL GLOB.FOCUS IE	LU1491344765	51.995	135.546
JPM-GL.SUS.EQ.JPIEOA	LU2293888603	8.506	30.226
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
ISHSIV-MSCI WLD SCR. DLA	IE00BFNM3J75	217.846	217.846

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“)).