

# **GreenStars Opportunities**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2025

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.10.2025.....	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>	3 Mio. EUR
<b>Gesellschafter</b>	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 %)
<b>Aufsichtsrät:innen</b>	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
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER, MBA Mag. Magdalena UJWARY, MA
<b>Staatskommissär:innen</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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des GreenStars Opportunities Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025 vorzulegen.

Weiters erlauben wir uns, darauf hinzuweisen, dass die Verwaltung des GreenStars Opportunities Miteigentumsfonds gemäß InvFG per 01.05.2025 (Übertragungstichtag) von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. auf die Erste Asset Management GmbH übertragen wurde.

Weiters erlauben wir uns Ihnen mitzuteilen, dass der Fondsname mit 01.05.2025 von I-AM GreenStars Opportunities auf GreenStars Opportunities geändert wurde.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2025	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	6,8	2,76
auf Dänische Kronen lautend	2,0	0,80
auf Euro lautend	27,9	11,35
auf Hongkong-Dollar lautend	2,1	0,84
auf Japanische Yen lautend	4,3	1,77
auf Kanadische Dollar lautend	2,6	1,07
auf Schweizer Franken lautend	3,1	1,25
auf US-Dollar lautend	143,3	58,31
Anleihen		
auf Euro lautend	21,7	8,81
auf US-Dollar lautend	22,4	9,12
Wertpapiere	236,1	96,08
Devisentermingeschäfte	-0,2	-0,08
Bankguthaben	9,3	3,77
Dividendenansprüche	0,1	0,03
Zinsenansprüche	0,5	0,21
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	245,7	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2025 bis 31.10.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	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>								
RELX PLC	LS -,144397	GB00B2B0DG97	0	32.390	67.437	33,570	2.577.107,51	1,05
Summe Emissionsland Großbritannien							2.577.107,51	1,05
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87845							2.577.107,51	1,05
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	15.400	77.900	26,890	2.094.731,00	0,85
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026		0	1.300	3.600	536,400	1.931.040,00	0,79
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	0	11.030	224,450	2.475.683,50	1,01
Summe Emissionsland Deutschland							6.501.454,50	2,65
Summe Aktien auf Euro lautend							6.501.454,50	2,65
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
VESTAS WIND 23/31 MTN	XS2725957042	4,125	0	0	2.400	104,285	2.502.849,98	1,02
Summe Emissionsland Dänemark							2.502.849,98	1,02
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
NOVO NO.F.NL 24/34 MTN	XS2820460751	3,375	0	0	2.500	101,180	2.529.500,13	1,03
VE.W.SYS.FIN 22/29 MTN	XS2449928543	1,500	0	0	2.000	95,630	1.912.595,28	0,78
Summe Emissionsland Niederlande							4.442.095,41	1,81
Summe Anleihen auf Euro lautend							6.944.945,39	2,83
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland USA</b>								
LOWE 'S COS 22/33	US548661EL74	5,000	1.500	0	1.500	102,162	1.327.697,54	0,54
Summe Emissionsland USA							1.327.697,54	0,54
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15420							1.327.697,54	0,54
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							17.351.204,94	7,06

## GreenStars Opportunities

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
3I GROUP PLC LS-,738636	GB00B1YW4409		15.500	10.670	37.830	44,000	1.894.837,50	0,77
BARCLAYS PLC LS 0,25	GB0031348658		500.000	0	500.000	4,070	2.316.580,34	0,94
Summe Emissionsland Großbritannien							4.211.417,84	1,71
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87845							4.211.417,84	1,71
<b>Aktien auf Dänische Kronen lautend</b>								
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333		0	15.150	46.550	315,950	1.969.610,09	0,80
Summe Emissionsland Dänemark							1.969.610,09	0,80
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46720							1.969.610,09	0,80
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667		7.140	0	7.140	317,300	2.265.522,00	0,92
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292		0	350	850	2.149,000	1.826.650,00	0,74
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		0	9.887	8.807	246,100	2.167.402,70	0,88
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007		0	7.700	26.660	84,060	2.241.039,60	0,91
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486		15.000	0	15.000	115,900	1.738.500,00	0,71
Summe Emissionsland Frankreich							10.239.114,30	4,17
<b>Emissionsland Italien</b>								
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		0	0	529.100	5,576	2.950.261,60	1,20
Summe Emissionsland Italien							2.950.261,60	1,20
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		0	0	2.810	918,100	2.579.861,00	1,05
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202		100.000	0	100.000	21,720	2.172.000,00	0,88
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783		15.000	7.680	57.320	59,930	3.435.187,60	1,40
Summe Emissionsland Niederlande							8.187.048,60	3,33
Summe Aktien auf Euro lautend							21.376.424,50	8,70
<b>Aktien auf Hongkong-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Hong Kong</b>								
AIA GROUP LTD	HK0000069689		245.000	0	245.000	75,450	2.060.625,15	0,84
Summe Emissionsland Hong Kong							2.060.625,15	0,84
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,97070							2.060.625,15	0,84

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
<b>Aktien auf Japanische Yen lautend</b>								
<b>Emissionsland Japan</b>								
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007		22.500	0	22.500	13.045,000	1.650.705,84	0,67
SONY FINANCIAL GROUP INC.	JP3435350008		106.500	0	106.500	155,400	93.077,29	0,04
SONY GROUP CORP.	JP3435000009		31.500	0	106.500	4.332,000	2.594.664,09	1,06
Summe Emissionsland Japan							4.338.447,22	1,77
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 177,81030							4.338.447,22	1,77
<b>Aktien auf Kanadische Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Kanada</b>								
AGNICO EAGLE MINES LTD.	CA0084741085		10.200	0	10.200	225,580	1.422.777,64	0,58
WHEATON PREC. METALS	CA9628791027		14.330	0	14.330	135,450	1.200.221,68	0,49
Summe Emissionsland Kanada							2.622.999,32	1,07
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61720							2.622.999,32	1,07
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>								
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267		6.430	0	28.580	99,270	3.062.043,71	1,25
Summe Emissionsland Schweiz							3.062.043,71	1,25
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,92655							3.062.043,71	1,25
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
CRH PLC EO-,32	IE0001827041		0	6.090	27.710	119,100	2.859.349,33	1,16
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619		0	8.800	32.000	114,390	3.171.443,42	1,29
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762		0	5.800	4.550	418,300	1.648.990,64	0,67
PENTAIR PLC DL-,01	IE00BLS09M33		13.000	0	13.000	106,350	1.197.842,66	0,49
Summe Emissionsland Irland							8.877.626,05	3,61
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	LU1778762911		1.275	870	4.405	655,320	2.501.026,34	1,02
Summe Emissionsland Luxemburg							2.501.026,34	1,02
<b>Emissionsland Taiwan</b>								
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003		0	4.610	22.500	300,430	5.856.588,98	2,38
Summe Emissionsland Taiwan							5.856.588,98	2,38

## GreenStars Opportunities

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland USA</b>								
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091		0	0	17.900	218,040	3.381.490,21	1,38
ALPHABET INC.CL.C DL-,001	US02079K1079		4.725	12.290	45.775	281,820	11.176.841,54	4,55
AMER. EXPRESS DL -,20	US0258161092		0	1.440	9.300	360,730	2.906.592,44	1,18
APPLE INC.	US0378331005		0	0	18.361	270,370	4.301.042,77	1,75
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054		7.000	12.560	21.880	157,690	2.989.306,19	1,22
BK N.Y. MELLON DL -,01	US0640581007		0	0	27.000	107,930	2.524.787,73	1,03
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089		0	0	640	5.077,740	2.815.589,67	1,15
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077		22.000	0	22.000	100,720	1.919.805,93	0,78
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012		0	9.370	15.880	369,630	5.085.534,92	2,07
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015		5.250	0	5.250	577,260	2.625.727,78	1,07
CINTAS CORP.	US1729081059		0	0	9.650	183,270	1.532.278,20	0,62
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729674242		0	13.500	32.500	101,230	2.850.437,53	1,16
ECOLAB INC. DL 1	US2788651006		0	0	12.000	256,400	2.665.742,51	1,08
ELI LILLY	US5324571083		0	1.320	4.230	862,860	3.162.275,00	1,29
FIRST SOLAR INC. D -,001	US3364331070		7.200	5.170	7.200	266,940	1.665.194,94	0,68
GOLDMAN SACHS GRP INC.	US38141G1040		3.600	0	3.600	789,370	2.462.079,36	1,00
INTERCONTINENTAL EXCH.INC	US45866F1049		0	0	23.060	146,290	2.922.758,10	1,19
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005		8.250	0	8.250	311,120	2.223.826,03	0,91
KLA CORP. DL -,001	US4824801009		0	0	2.050	1.208,740	2.146.869,69	0,87
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062		0	0	17.700	157,460	2.414.695,89	0,98
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073		0	3.370	12.280	238,130	2.533.561,25	1,03
MARVELL TECH. GRP DL-,002	US5738741041		10.000	11.570	22.620	93,740	1.837.115,58	0,75
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040		0	1.510	10.740	551,990	5.136.347,77	2,09
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023		0	650	1.420	2.327,260	2.863.203,26	1,17
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038		0	0	15.630	223,770	3.030.259,14	1,23
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045		0	4.130	19.461	517,810	8.730.809,57	3,55
MOODY'S CORP DL 1	US6153691059		0	0	6.780	480,300	2.821.377,58	1,15
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040		0	0	27.000	202,490	4.736.813,38	1,93
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054		0	6.130	10.670	262,610	2.427.697,71	0,99
O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01	US67103H1077		22.000	0	22.000	94,440	1.800.103,97	0,73
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057		0	2.720	13.380	220,240	2.553.120,08	1,04
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075		0	1.290	2.510	651,800	1.417.447,58	0,58
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044		0	1.550	5.730	487,210	2.418.743,11	0,98
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021		0	500	3.300	919,280	2.628.334,78	1,07
SYNOPSIS INC. DL-,01	US8716071076		0	0	5.690	453,820	2.237.251,60	0,91
TJX COS INC. DL 1	US8725401090		0	5.760	24.240	140,140	2.943.158,55	1,20
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003		0	0	7.300	425,570	2.691.614,11	1,10
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394		0	1.790	16.460	340,740	4.859.279,50	1,98
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098		0	0	10.400	199,770	1.800.041,59	0,73
WELLTOWER INC. DL 1	US95040Q1040		0	3.380	17.820	181,040	2.795.124,59	1,14
Summe Emissionsland USA							126.034.281,13	51,30
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15420							143.269.522,50	58,31
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
ORSTED 17/29 MTN	XS1721760541	1,500	0	2.200	1.800	93,933	1.690.789,48	0,69
Summe Emissionsland Dänemark							1.690.789,48	0,69



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
SAP SE IS 18/31	DE000A2TSTG3	1,625	3.300	0	3.300	94,564	3.120.601,77	1,27
Summe Emissionsland Deutschland							3.120.601,77	1,27
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
SCHNEID.ELEC 23/33 MTN	FR001400IU1	3,500	0	0	2.000	102,689	2.053.781,00	0,84
Summe Emissionsland Frankreich							2.053.781,00	0,84
<b>Emissionsland Irland</b>								
LINDE 24/31 MTN	XS2765559443	3,200	3.000	0	3.000	101,452	3.043.545,12	1,24
Summe Emissionsland Irland							3.043.545,12	1,24
<b>Emissionsland Italien</b>								
TERNA R.E.N. 23/33 MTN	XS2655852726	3,875	0	0	2.300	104,125	2.394.878,43	0,97
Summe Emissionsland Italien							2.394.878,43	0,97
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ING GROEP 23/34 FLR MTN	XS2624977554	4,750	0	0	2.200	109,202	2.402.446,13	0,98
Summe Emissionsland Niederlande							2.402.446,13	0,98
Summe Anleihen auf Euro lautend							14.706.041,93	5,99
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>								
<b>Emissionsland Irland</b>								
TRANE TEC.F. 24/34	US892938AB79	5,100	0	0	2.500	102,779	2.226.203,76	0,91
Summe Emissionsland Irland							2.226.203,76	0,91
<b>Emissionsland USA</b>								
AMGEN 23/33	US031162DR88	5,250	0	0	3.300	103,547	2.960.536,13	1,20
ELEVANCE HE. 23/33	US28622HAB78	4,750	0	0	2.500	100,419	2.175.083,95	0,89
ELI LILLY 24/34	US532457CR72	4,600	0	0	2.500	100,331	2.173.179,46	0,88
EQUINIX 21/31	US29444UBS42	2,500	0	0	3.100	90,330	2.426.121,18	0,99
HOME DEPOT 24/34	US437076DE95	4,950	1.500	0	1.500	102,350	1.330.145,60	0,54
NVIDIA CORP 20/30	US67066GAF19	2,850	0	0	4.000	95,623	3.313.919,60	1,35
TEXAS INSTR 23/33	US882508CB86	4,900	1.500	0	1.500	103,146	1.340.482,60	0,55
Summe Emissionsland USA							15.719.468,52	6,40
<b>Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)</b>								
TSMC GLOBAL 21/31 REGS	USG91139AH14	2,250	0	0	4.000	90,741	3.144.730,55	1,28
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							3.144.730,55	1,28
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15420							21.090.402,83	8,58
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							218.707.535,09	89,02

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
FXF SPEST EUR/USD 15.01.2026	FXF_TAX_3475283	24.825.791	-204.613,94	-0,08
FXF SPEST EUR/USD 15.01.2026	FXF_TAX_3475445	-3.268.764	11.143,26	0,00
Summe Emissionsland Österreich			-193.470,68	-0,08
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			-193.470,68	-0,08
Summe Devisentermingeschäfte			-193.470,68	-0,08

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	236.058.740,03	96,08
Devisentermingeschäfte	-193.470,68	- 0,08
Bankguthaben	9.259.841,40	3,77
Dividendenansprüche	83.680,41	0,03
Zinsenansprüche	511.825,48	0,21
Sonstige Abgrenzungen	-29.820,27	- 0,01
Fondsvermögen	245.690.796,37	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2GU35	Stück	18.082,928
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2GU35	EUR	133,06
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YH15	Stück	669.546,813
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YH15	EUR	186,54
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YH31	Stück	86.096,580
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YH31	EUR	173,70
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH23	Stück	44.514,226
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH23	EUR	194,28
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A12G92	Stück	3.854.415,774
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A12G92	EUR	23,22
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH49	Stück	28.266,010
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YH49	EUR	186,28

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	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
------------------------	-----------------	----------	---	----------------------

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere**

**Aktien auf Euro lautend**

**Emissionsland Frankreich**

PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	FR0000130577		0	19.500
---------------------------	--------------	--	---	--------

**Aktien auf Japanische Yen lautend**

**Emissionsland Japan**

SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JP3890350006		0	91.800
--------------------------	--------------	--	---	--------

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Aktien auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland USA</b>				
AMERIPRISE FINL DL-,01	US03076C1062		0	5.750
CHIPOTLE MEX.GR. DL -,01	US1696561059		0	45.900
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053		3.250	3.250
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028		0	11.700
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000		0	2.050
INGERSOLL-RAND DL -,01	US45687V1061		0	21.000
PNC FINL SERVICES GRP DL5	US6934751057		0	21.000
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039		7.850	7.850
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024		0	6.250
<b>Anleihen auf US-Dollar lautend</b>				
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
TRANE TECH.LUX.FIN. 19/29	US456873AD03	3,800	0	800
<b>Emissionsland USA</b>				
ADOBE 20/30	US00724PAD15	2,300	0	1.600
MICROSOFT 21/52	US594918CE21	2,921	0	3.800
NVIDIA CORP 20/50	US67066GAH74	3,500	0	3.000

Wien, im November 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“)).