# **CORE Equities Europe**

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

### Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2025	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 (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 %)

Aufsichtsrät:innen Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender)

Manfred BARTALSZKY (bis 26.02.2025)
Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN

Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER

Dr. Rainer HAUSER (ab 26.02.2025) Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY (bis 26.02.2025)

Michael KOREN

Mag. Gerhard LAHNER (ab 26.02.2025)

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

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 CORE Equities Europe Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 28.02.2025 vorzulegen.

Aufgrund technischer Probleme wurde das Anteilscheingeschäft für sämtliche Fonds der Erste Asset Management GmbH in Österreich am 27.11.2024 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme erfolgte am 28.11.2024.

Wir weisen darauf hin, dass mit 07.11.2024 die Umstellung auf eine passive Anlagestrategie mit Nachbildung des Referenzindex Solactive Europe Equity Responsible Base Index NTR erfolgte.

Weiters erlauben wir uns Ihnen mitzuteilen, dass der Fondsname mit 07.11.2024 von XT EUROPA auf CORE Equities Europe geändert wurde.

### Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2025	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	8,9	17,46
auf Dänische Kronen lautend	2,1	4,07
auf Euro lautend	26,4	51,89
auf Norwegische Kronen lautend	0,3	0,57
auf Schwedische Kronen lautend	2,6	5,09
auf Schweizer Franken lautend	8,0	15,76
auf US-Dollar lautend	1,1	2,23
Wertpapiere	49,3	97,08
Financial Futures	0,0	0,06
Bankguthaben	1,4	2,80
Dividendenansprüche	0,0	0,06
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00

50,8

100,00

Fondsvermögen

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2024 bis 28.02.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/No	Verkäufe/ Abgänge minale (Nom.	Bestand in 1.000, ger	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lauten	d						
Emissionsland Großbritannien							
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292	10.350	2.462	7.888	119,680	1.142.969,72	2,25
DIAGEO PLC LS-,28935185	GB0002374006	19.238	4.717	14.521	21,630	380.276,32	0,75
RELX PLC LS -,144397	GB00B2B0DG97	14.937	3.238	11.699	38,180	540.792,81	1,06
UNILEVER PLC LS-,031111	GB00B10RZP78	18.668	4.927	13.741	44,870	746.484,25	1,47
			Summe	Emissionslan	d Großbritannien	2.810.523,10	5,53
S	umme Aktien auf Britis	che Pfund la	autend umgere	echnet zum K	urs von 0,82595	2.810.523,10	5,53
					-		
Aktien auf Dänische Kronen laute	end						
Emissionsland Dänemark							
DSV AKTIER DK 1	DK0060079531	2.054	536	1.518	1.443,500	293.819,58	0,58
NOVONESIS A/S NAM. B DK 2	DK0060336014	3.227	1.228	3.880	434,400	226.002,75	
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DK0061539921	18.939	6.252	12.687	101,400	172.499,99	
, ,					sland Dänemark	692.322,32	
Sur	nme Aktien auf Dänisc	he Kronen la			-	692.322,32	
					· · · · · · -	,,,	,
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
KBC GROEP N.V.	BE0003565737	4.554	1.061	3.493	83,580	291.944,94	0,57
UCB S.A.	BE0003739530	46	833	1.451	181,550	263.429,05	0,52
			S	Summe Emiss	ionsland Belgien	555.373,99	1,09
Emissionsland Deutschland							
ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWW0	C	658	1.322	246,200	325.476,40	0,64
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	C	2.324	2.254	330,300	744.496,20	1,47
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003	4.243	2.868	3.112	83,900	261.096,80	0,51
DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTR0CK8	9.062	2.175	6.887	42,110	290.011,57	0,57
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055	1.653	446	1.440	251,200	361.728,00	0,71
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	5.376	2.896	7.776	37,690	293.077,44	0,58
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	DE0008402215	1.252	281	971	256,300	248.867,30	0,49
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004	C	5.916	10.006	35,510	355.313,06	
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000	8.107	2.296	5.811	59,770	347.323,47	
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905	2.049	495	1.554	136,050	211.421,70	
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	C	2.281	887	546,600	484.834,20	
SAP SE O.N.	DE0007164600	C		5.376	265,300	1.426.252,80	
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101	565		4.088	221,200	904.265,60	
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0	8.877		6.700	54,940	368.098,00	
			•		- /	/	- , -

CORE	Equities	Europe
------	----------	--------

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
		Stück/Noi	minale (Nom.	in <b>1</b> .000, ger.)			Fonds-
							vermögen
SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999	2.644	660	1.984	97,120	100 606 00	0,38
VONOVIA SE NA O.N.	DE00031M9999 DE000A1ML7J1	9.920		7.469	29,950	192.686,08 223.696,55	
VONOVIA SE NA O.N.	DEGOCATIVETI	9.920		ne Emissionslan	_	7.038.645,17	
			Canin	io Emiodionolan	_	1.000.010,21	10,00
Emissionsland Italien							
UNICREDIT	IT0005239360	14.372	3.772	10.600	50,610	536.466,00	1,06
				Summe Emissi	onsland Italien _	536.466,00	1,06
Emissionsland Niederlande							
ASM INTL N.V. EO-,04	NL0000334118	0	389	427	513,200	219.136,40	0,43
FERROVIAL SE E0-,01	NL0015001FS8	8.509		6.463	42,580	275.194,54	
12		0.000		ne Emissionslar	_	494.330,94	
					_	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Emissionsland Österreich							
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	0		5.023	64,640	324.686,72	0,64
			Sun	nme Emissionsl	and Österreich _	324.686,72	0,64
Funitarian stand Country							
Emissionsland Spanien							
CAIXABANK S.A. EO	ES0140609019	0	21.244	45.188	6,688	302.217,34	0,60
CELLNEX TELECOM SA EO-,25	ES0105066007	9.000		6.743	34,440	232.228,92	
,			S	umme Emission	nsland Spanien	534.446,26	
			Sı	umme Aktien au	uf Euro lautend	9.483.949,08	18,67
					_		
Aktien auf Norwegische Kronen la	utend						
F 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1							
Emissionsland Norwegen							
DNB BANK ASA NK 100	N00010161896	16.730	3.600	13.130	259,000	290.823,34	0,57
DIAD BANK NOW THE 100	1100010101030	10.700		nme Emissionsl	· -	290.823,34	
Summe /	Aktien auf Norwegisch	ne Kronen lau				290.823,34	_
	_		_		_		
Aktien auf Schwedische Kronen la	utend						
Emissionsland Schweden							
ASSA-ABLOY AB B SK-,33	SE0007100581	5.865	9.662	8.686	329,300	256.195,96	0,50
ATLAS COPCO A	SE0007100381 SE0017486889	10.196		18.966	182,750	310.451,57	,
ATLAS COPCO B FRIA. O.N.	SE0017486897	20.514		15.785	159,950	226.146,33	
ESSITY AB B	SE0009922164	6.477		8.743	296,500	232.191,28	
HEXAGON AB B FRIA O.N.	SE0015961909	32.977		25.797	122,450	282.936,33	
INVESTOR B (FRIA) O.N.	SE0015811963	4.101		13.035	319,750	373.320,91	
SANDVIK AB	SE0000667891	16.257	3.875	12.382	232,700	258.076,17	
SKAND.ENSK. BKN A FR.SK10	SE0000148884	17.269	5.515	18.204	172,650	281.510,20	0,55
VOLVO B (FRIA)	SE0000115446	0	24.824	12.227	333,000	364.690,85	0,72
				nme Emissionsl	_	2.585.519,60	
Summe A	Aktien auf Schwedisch	ne Kronen lau	tend umgered	chnet zum Kurs	von 11,16450 _	2.585.519,60	5,09

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nor	Verkäufe/ Abgänge ninale (Nom.	Bestand in 1.000, ger.)	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Schweizer Franken laut	end						
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	65	12.560	9.666	48,310	497.644,23	
					nsland Schweiz	497.644,23	
Summ	ne Aktien auf Schweize	er Franken la	utend umgere	echnet zum Kur	s von 0,93835	497.644,23	0,98
			Summe An	ntlich gehandel	te Wertpapiere	16.360.781,67	32,22
In organisierte Märkte einbezogen	e Wertpapiere						
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
3I GROUP PLC LS-,738636	GB00B1YW4409	9.861	2.192	7.669	39,570	367.410,05	0,72
ASHTEAD GRP PLC LS-,10	GB0000536739	4.902	1.061	3.841	48,050	223.451,84	0,44
AVIVA PLC LS-,33	GB00BPQY8M80	56.152	13.898	42.254	5,444	278.504,49	0,55
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63	34.605	8.095	26.510	14,665	470.693,32	0,93
HALEON PLC LS 0,01	GB00BMX86B70	78.279	17.501	60.778	3,984	293.164,90	0,58
HSBC HLDGS PLC DL-,50	GB0005405286	130.181	27.450	102.731	9,336	1.161.204,21	2,29
INTERCONT.H.LS-,208521303	GB00BHJYC057	3.059	654	2.405	99,280	289.083,36	0,57
LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GB0005603997	116.479	26.288	90.191	2,447	267.204,29	0,53
LLOYDS BKG GRP LS-,10	GB0008706128	602.366	165.919	436.447	0,730	385.639,59	0,76
LONDON STOCK EXCHANGE	GB00B0SWJX34	3.821	843	2.978	118,450	427.076,82	0,84
NATWEST GR.PLC LS 1,0769	GB00BM8PJY71	81.978	19.310	62.668	4,788	363.283,95	0,72
PRUDENTIAL PLC LS-,05	GB0007099541	36.987	7.893	29.094	7,274	256.225,87	0,50
RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GB00B24CGK77	7.093	1.590	5.503	52,400	349.121,86	0,69
STAND. CHART. PLC DL-,50	GB0004082847	31.883	7.641	24.242	12,690	372.457,15	0,73
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	358.080	85.459	272.621	0,702	231.642,86	
			Summe	Emissionsland	Großbritannien _	5.736.164,56	11,29
Emissionsland Jersey							
EXPERIAN PLC DL -,10	GB00B19NLV48	8.980	1.953	7.027	37,640	320.232,80	0,63
				Summe Emissi	ionsland Jersey	320.232,80	0,63
Su	ımme Aktien auf Britis	sche Pfund la	utend umgere	echnet zum Kur	rs von 0,82595	6.056.397,36	11,93
Aktien auf Dänische Kronen lauter	nd						
Emissionsland Dänemark							
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	192	8.837	15.913	644,500	1.375.204,12	2,71
			Sum	nme Emissionsl	and Dänemark	1.375.204,12	2,71
Sum	nme Aktien auf Dänisc	he Kronen la	utend umgere	echnet zum Kur	rs von 7,45775	1.375.204,12	2,71
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Finnland							
KONE OYJ B O.N.	FI0009013403	6.148	1.583	4.565	54,200	247.423,00	0,49

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
		Stück/Non	ninale (Nom.	in <b>1</b> .000, ger.)			Fonds- vermögen
							vermogen
NOKIA OYJ EO-,06	FI0009000681	77.198	18.465	58.733	4,635	272.198,09	0,54
NORDEA BANK ABP	FI4000297767	1.263	8.743	26.754	12,655	338.571,87	0,67
SAMPO OYJ A	FI4000552500	32.334	7.681	29.712	8,456	251.244,67	0,49
			Sı	umme Emissions	land Finnland _	1.109.437,63	2,18
Emissionsland Frankreich							
AIR LIQUIDE INH. EO 5,50	FR0000120073	4.428	2.136	3.371	176,620	595.386,02	1,17
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	0	19.120	11.560	37,440	432.806,40	0,85
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104	6.036	2.348	6.620	72,860	482.333,20	0,95
CAPGEMINI SE INH. EO 8	FR0000125338	1.868	415	1.453	149,150	216.714,95	0,43
DANONE S.A. EO -,25	FR0000120644	0	16.663	4.908	68,860	337.964,88	0,67
DASSAULT SYS SE INH.E00,1	FR0014003TT8	9.111	1.968	7.143	37,980	271.291,14	0,53
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667	2.518	569	1.949	286,900	559.168,10	1,10
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	270	108	211	2.737,000	577.507,00	1,14
KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485	1.274	313	1.001	271,100	271.371,10	0,53
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	1.798	789	1.373	353,000	484.669,00	0,95
LEGRAND S.A. INH. EO 4	FR0010307819	1.508	812	2.358	105,550	248.886,90	0,49
LVMH EO 0,3	FR0000121014	829	418	1.394	694,900	968.690,60	1,91
MICHELIN NOM. EO -,50	FR001400AJ45	0	14.451	7.099	34,160	242.501,84	0,48
ORANGE INH. EO 4	FR0000133308	26.109	7.715	23.759	11,545	274.297,66	0,54
PERNOD RICARD O.N.	FR0000120693	2.556	625	1.931	103,250	199.375,75	0,39
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578	2.971	1.960	6.451	104,360	673.226,36	1,33
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	70	1.826	2.903	233,950	679.156,85	1,34
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007	0	12.336	3.650	96,720	353.028,00	0,70
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809	12.445	3.325	10.529	39,305	413.842,35	0,81
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	0	6.477	3.443	111,100	382.517,30	0,75
			Sum	nme Emissionsla	nd Frankreich _	8.664.735,40	17,06
Emissionsland Italien							
GENERALI S.P.A.	IT0000062072	0	11.391	9.861	31,740	312.988,14	0,62
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	673	288.979	105.575	4,733	499.686,48	0,98
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	IT0004176001	2.246	1.185	3.644	57,040	207.853,76	0,41
				Summe Emissio	nsland Italien	1.020.528,38	2,01
Emissionsland Niederlande							
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037	3.127	2.323	8.433	33,970	286.469,01	0,56
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	1.292	1.987	678,600	1.348.378,20	
FERRARI N.V.	NL0011585146	822	274	909	450,000	409.050,00	
HEINEKEN EO 1,60	NL0000009165	4.134	1.009	3.125	81,200	253.750,00	
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202	3.208	16.124	22.925	17,144	393.026,20	
KONINKL. PHILIPS EO -,20	NL0000009538	4.687	4.645	8.148	25,080	204.351,84	
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783	5.187	3.377	9.387	41,990	394.160,13	
STELLANTIS NV EO -,01	NL00150001Q9	0	42.474	19.892	12,368	246.024,26	
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	7.453	3.046	9.070	23,730	215.231,10	0,42
UNIVERSAL MUSIC GROUP E01	NL0015000IY2	13.312	3.113	10.199	26,850	273.843,15	
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12	NL0000395903	2.468	537	1.931	147,600	285.015,60	
			Sumn	ne Emissionsland	d Niederlande	4.309.299,49	8,49

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
		Stück/Nor	ninale (Nom.	in <b>1</b> .000, ger.	)		Fonds- vermögen
Emissionsland Schweiz							J
DSM-FIRMENICH AG EO -,01	CH1216478797	2.235	700	2.329	103,000	239.887,00	0,47
			Sı	umme Emissio	onsland Schweiz	239.887,00	0,47
Emissionsland Spanien							
AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	ES0109067019	1.769	1.259	4.002	72,720	291.025,44	0,57
BCO SANTANDER N.EOO,5	ES0113900J37	701	203.887	97.960	6,222	609.507,12	1,20
INDITEX INH. EO 0,03	ES0148396007	5	4.736	7.553	52,000	392.756,00	0,77
TELEFONICA INH. EO 1	ES0178430E18	818	133.672	54.141	4,301	232.860,44	0,46
			Sı	umme Emissio	onsland Spanien	1.526.149,00	3,01
			Su	umme Aktien a	auf Euro lautend	16.870.036,90	
Aktien auf Schweizer Franken lau	tend						
Emissionsland Schweiz							
ALCON AG NAM. SF -,04	CH0432492467	4.787	1.013	3.774	83,400	335.430,92	0,66
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	562	131	431	528,400	242.703,04	0,48
GIVAUDAN SA NA SF 10	CH0010645932	0	160	71	4.058,000	307.047,48	0,60
HOLCIM LTD. NAM.SF2	CH0012214059	38	2.151	3.733	98,540	392.017,71	0,77
LONZA GROUP AG NA SF 1	CH0013841017	284	160	549	568,600	332.670,54	0,66
NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350	6.774	7.109	13.757	87,120	1.277.252,45	2,52
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267	0	13.934	10.199	97,660	1.061.474,23	2,09
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	0	1.892	3.748	299,200	1.195.078,17	2,35
SGS S.A. NA SF 0,04	CH1256740924	3.209	820	2.389	92,600	235.755,74	0,46
SIKA AG NAM. SF 0,01	CH0418792922	1.500	334	1.166	228,700	284.184,15	0,56
SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CH0014852781	411	88	323	784,800	270.144,83	0,53
SWISS RE AG NAM. SF -,10	CH0126881561	2.004	693	2.402	144,300	369.380,93	0,73
UBS GROUP AG SF -,10	CH0244767585	798	12.270	19.459	30,900	640.787,66	1,26
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	1.164	274	890	593,600	563.013,80	1,11
			Sı	umme Emissio	onsland Schweiz	7.506.941,65	14,78
Sumi	me Aktien auf Schweiz	er Franken la	utend umgere	echnet zum Kı	ırs von 0,93835	7.506.941,65	14,78
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
ICON PLC EO-,06	IE0005711209	1.150	248	902	190,020	164.805,81	0,32
				Summe Emis	sionsland Irland	164.805,81	0,32
Emissionsland Niederlande							
AERCAP HOLDINGS EO -,01	NL0000687663	468	768	2.778	103,100	275.395,96	0,54
ARGENS SE SP.ADR/1 -,10	US04016X1019	690	148	542	624,670	325.549,17	0,64
NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	NL0009538784	2.261	489	1.772	215,590	367.332,19	0,72
			Summ	ne Emissionsla	and Niederlande	968.277,32	1,91
	Summe Aktien au	ıf US-Dollar la	utend umgere	echnet zum Kı	urs von 1,04000	1.133.083,13	2,23
		Summe In org	ganisierte Mär	rkte einbezoge	ene Wertpapiere	32.941.663,16	64,86

#### **CORE** Equities Europe

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Derivate				
Financial Futures auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
STOXX EUROPE 600 Mar25	FXXP210325	53	31.350,00	0,06
		Summe Emissionsland Deutschland	31.350,00	0,06
		Summe Financial Futures auf Euro lautend	31.350,00	0,06
		Summe Derivate	31.350,00	0,06
Gliederung des Fondsvermögens				

49.302.444,83

1.422.954,96

31.350,00

28.165,62

1.551,24

-1.178,24

50.785.288,41

97,08

0,06

2,80

0,06

0,00

- 0,00

100,00

#### Hinweis an die Anleger:

Wertpapiere

Financial Futures

Zinsenansprüche

Fondsvermögen

Dividendenansprüche

Sonstige Abgrenzungen

Bankguthaben

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3E917	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A3E917	EUR	110,30
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000697065	Stück	17.694,599
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000697065	EUR	2.841,38
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YR54	Stück	3.000,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YR54	EUR	169,35
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3E925	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3E925	EUR	110,30

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. 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 Derivattermin- 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 Derivattermin- 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.

Der CORE Equities Europe ist ein indexnaher Aktienfonds. Ziel ist es, die Wertentwicklung Referenzindex nachzubilden und die Abweichung zwischen dem Nettoinventarwert des Fonds und dem Referenzindex zu minimieren. Der Fonds orientierte sich, bis 06.11.2024, am MSCI Europe ex UK Daily Net Return Index als Referenzindex. Seit 07.11.2024 orientiert sich der Fonds am Solactive Europe Equity Responsible Base Index NTR als Referenzindex (Disclaimer des Indexanbieters: https://www.erste-am.com/index-disclaimer). 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 Europe Equity Responsible Base Index NTR besteht aus 120 Aktien. Die Auswahl der Aktien erfolgt unter anderem unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. 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  $1,78\,\%$ .

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	Verkäufe/ Abgänge 000, ger.)
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Dänische Kronen lautend			
Emissionsland Dänemark			
A.P.MOELLM.NAM B DK1000	DK0010244508	73	569
GN STORE NORD A/S NAM.DK1	DK0010272632	0	1.847
NKT A/S NAM. DK 20	DK0010287663	1.141	1.865
ORSTED A/S DK 10	DK0060094928	0	1.367
PANDORA A/S DK 1	DK0060252690	0	4.907
ROCKWOOL NAM.B DK 10	DK0010219153	0	574
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Belgien			
AGEAS SA/NV	BE0974264930	2.522	6.443
ELIA GROUP	BE0003822393	0	858
Emissionsland Deutschland			
BEIERSDORF AG O.N.	DE0005200000	0	221
BRENNTAG SE NA O.N.	DE000A1DAHHO	0	6.099
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	0	697
EVONIK INDUSTRIES NA O.N.	DE000EVNK013	6.883	6.883
FRESEN.MED.CARE AG INH ON	DE0005785802	0	6.618
FRESENIUS SE O.N. ST	DE0005785604	0	11.460
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	DE0006047004	0	4.458
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432	0	11.460
KION GROUP AG	DE000KGX8881	0	3.670
KNORR-BREMSE AG INH O.N.	DE000KBX1006	0	1.347
SCOUT24 SE NA O.N.	DE000A12DM80	0	308
TALANX AG NA O.N.	DE000TLX1005	0	3.170
ZALANDO SE	DE000ZAL1111	0	2.646
Emissionsland Finnland			
KONECRANES OYJ O.N.	FI0009005870	0	1.916
Emissionsland Frankreich			
BOUYGUES SA INH. EO 1	FR0000120503	0	15.181
NEXANS INH.	FR000044448	0	637
TELEPERFORMANCE INH.EO2,5	FR0000051807	1.219	1.219
- /-			

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-	Käufe/	Verkäufe/
4.1	nummer	Zugänge	Abgänge
		Stück/Nominale (No	
VALEO SE INH. EO 1	FR0013176526	11.729	26.141
VERALLIA SA (PROM.)E03,38	FR0013447729	0	1.569
WORLDLINE S.A. EO -,68	FR0011981968	0	2.855
Emissionsland Irland			
KINGSPAN GRP PLC EO-,13	IE0004927939	0	883
Emissionsland Italien			
LINUDOL ACCIOUDAZIONI MANA	IT000 404 00F 4	2.000	40.000
UNIPOL ASSICURAZIONI NAM.	IT0004810054	3.089	18.066
Emissionsland Österreich			
VERBUND AG	AT0000746409	853	2.566
VOESTALPINE AG	AT0000937503	0	6.844
Aktien auf Norwegische Kronen lautend			
Emissionsland Norwegen			
Mowi ASA NK 7,5	N00003054108	0	13.027
ORKLA NK 1,25	N00003733800	0	24.709
SALMAR ASA NK -,25	N00010310956	870	4.178
STOREBRAND ASA NK 5	N00003053605	8.603	8.603
TELENOR ASA NK 6	N00010063308	0	34.692
YARA INTERNATIONAL NK1,70	N00010208051	4.086	4.624
Aktien auf Schwedische Kronen lautend			
Emissionsland Schweden			
AAK AB NAM. SK 1,67	SE0011337708	0	3.811
BOLIDEN AB	SE0020050417	0	7.554
HOLMEN AB B SK 25	SE0011090018	0	1.034
SKF AB B SK 0,625	SE0000108227	0	27.270
TELE2 AB B SK -,625	SE0005190238	0	44.809
TELIA COMPANY AB SK 3,20	SE0000667925	0	196.972
TRELLEBORG B (FRIA) SK 25	SE0000114837	0	10.253
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
SANDOZ GROUP AG SF -,05	CH1243598427	0	816

#### **CORE** Equities Europe

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1	Verkäufe/ Abgänge 000, ger.)		
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere					
Aktien auf Euro lautend					
Emissionsland Belgien					
UMICORE S.A.	BE0974320526	0	16.741		
Emissionsland Finnland					
HUHTAMAEKI OYJ	FI0009000459	0	2.734		
KEMIRA OY	FI0009004824	1.825	1.825		
Emissionsland Frankreich					
ACCOR SA INH. EO 3	FR0000120404	0	5.085		
ARKEMA INH. E010	FR0010313833	0	3.124		
CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5	FR0000120172	6.430	16.078		
CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	FR0000045072	0	43.210		
EIFFAGE SA INH. EO 4	FR0000130452	0	4.881		
IPSEN S.A. PORT. EO 1	FR0010259150	0	1.608		
PUBLICIS GRP INH. EO 0,40	FR0000130577	0	3.996		
RENAULT INH. EO 3,81	FR0000131906	0	339		
SCOR SE E0 7,8769723	FR0010411983	0	3.967		
SEB SA INH. EO 1	FR0000121709	0	1.357		
SODEXO S.A. INH. EO 4	FR0000121220	0	2.238		
SOPRA STERIA GRP INH.EO 1	FR0000050809	0	216		
Emissionsland Irland					
GLANBIA PLC EO 0,06	IE0000669501	0	4.572		
KERRY GRP PLC A EO-,125	IE0004906560	0	2.768		
Emissionsland Italien					
BPER BANCA EO 3	IT0000066123	0	1.221		
TERNA R.E.N. SPA EO -,22	IT0003242622	0	1.271		
Emissionsland Niederlande					
ABN AMRO BANK DR/E01	NL0011540547	0	42.513		
EURONEXT N.V. WI EO 1,60	NL0006294274	0	3.417		
KON. KPN NV EO-04	NL000009082	0	11.565		
NN GROUP NV EO -,12	NL0010773842	0	5.989		
Emissionsland Portugal					
BCO COM. PORT.NOM. O.N.	PTBCP0AM0015	0	737.210		

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in	Verkäufe/ Abgänge 1.000, ger.)
Emissionsland Spanien			
AENA SME S.A. EO 10 REDEIA CORPO EO-,50	ES0105046009 ES0173093024	0 0	3.244 7.600
Aktien auf Schwedische Kronen lautend			
Emissionsland Schweden			
VOLVO CAR AB B	SE0021628898	18.230	103.766
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
CLARIANT NA SF 1,76	CH0012142631	0	2.342
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329	1.073	7.031
SCHINDLER HLDG PS SF-,10	CH0024638196	0	2.055
TEMENOS AG NAM. SF 5	CH0012453913	0	1.659
VAT GROUP AG SF -,10	CH0311864901	0	37
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Deutschland			
BIONTECH SE SPON. ADRS 1	US09075V1026	0	5.475

Wien, im März 2025

# Erste Asset Management GmbH elektronisch gefertigt

Prüfinformation:

Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können auf der Homepage der Rundfunk und Telekom

Hinweis:

Regulierungs-GmbH (https://www.signatur.rtr.at/de/vd/Pruefung.html) geprüft werden.
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")).