

GreenStars Balanced

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

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 GreenStars Balanced 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 Balanced 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 Balanced auf GreenStars Balanced geändert wurde.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2025 Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	0,6	2,12
auf Dänische Kronen lautend	0,2	0,52
auf Euro lautend	2,3	7,54
auf Hongkong-Dollar lautend	0,2	0,61
auf Japanische Yen lautend	0,2	0,65
auf Kanadische Dollar lautend	0,2	0,66
auf Schweizer Franken lautend	0,2	0,56
auf US-Dollar lautend	11,1	36,54
Anleihen		
auf Euro lautend	6,7	22,13
auf US-Dollar lautend	7,2	23,60
Wertpapiere	28,9	94,93
Devisentermingeschäfte	-0,1	-0,20
Bankguthaben	1,4	4,72
Dividendenansprüche	0,0	0,02
Zinsenansprüche	0,2	0,53
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	30,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2025 bis 31.10.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
RELX PLC	LS -,144397	GB00B2B0DG97	0	0	6.000	33,570	229.290,23	0,75
Summe Emissionsland Großbritannien							229.290,23	0,75
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87845							229.290,23	0,75
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		0	2.100	6.980	26,890	187.692,20	0,62
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026		0	260	300	536,400	160.920,00	0,53
SAP SE O.N.	DE0007164600		0	0	800	224,450	179.560,00	0,59
Summe Emissionsland Deutschland							528.172,20	1,73
Summe Aktien auf Euro lautend							528.172,20	1,73
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Dänemark								
VESTAS WIND 23/31 MTN	XS2725957042	4,125	0	0	600	104,285	625.712,50	2,05
Summe Emissionsland Dänemark							625.712,50	2,05
Emissionsland Niederlande								
NOVO NO.F.NL 24/34 MTN	XS2820460751	3,375	0	0	700	101,180	708.260,04	2,32
Summe Emissionsland Niederlande							708.260,04	2,32
Summe Anleihen auf Euro lautend							1.333.972,54	4,38
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
LOWE ´S COS 22/33	US548661EL74	5,000	0	0	700	102,162	619.592,19	2,03
Summe Emissionsland USA							619.592,19	2,03
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15420							619.592,19	2,03
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							2.711.027,16	8,90
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
3I GROUP PLC	LS-,738636	GB00B1YW4409	0	1.500	3.700	44,000	185.326,43	0,61

GreenStars Balanced

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BARCLAYS PLC LS 0,25	GB0031348658		50.000	0	50.000	4,070	231.658,03	0,76
Summe Emissionsland Großbritannien							416.984,46	1,37
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87845							416.984,46	1,37
Aktien auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333		0	0	3.780	315,950	159.938,26	0,52
Summe Emissionsland Dänemark							159.938,26	0,52
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46720							159.938,26	0,52
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	FR0000121667		650	0	650	317,300	206.245,00	0,68
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292		0	50	75	2.149,000	161.175,00	0,53
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		0	530	680	246,100	167.348,00	0,55
ST GOBAIN EO 4	FR0000125007		0	1.070	2.030	84,060	170.641,80	0,56
Summe Emissionsland Frankreich							705.409,80	2,31
Emissionsland Italien								
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		40.460	0	40.460	5,576	225.604,96	0,74
Summe Emissionsland Italien							225.604,96	0,74
Emissionsland Niederlande								
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		0	0	330	918,100	302.973,00	0,99
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202		10.240	0	10.240	21,720	222.412,80	0,73
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783		0	1.500	5.200	59,930	311.636,00	1,02
Summe Emissionsland Niederlande							837.021,80	2,75
Summe Aktien auf Euro lautend							1.768.036,56	5,80
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Hong Kong								
AIA GROUP LTD	HK0000069689		22.000	0	22.000	75,450	185.035,73	0,61
Summe Emissionsland Hong Kong							185.035,73	0,61
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,97070							185.035,73	0,61
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007		2.700	0	2.700	13.045,000	198.084,70	0,65
Summe Emissionsland Japan							198.084,70	0,65
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 177,81030							198.084,70	0,65

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland Kanada								
AGNICO EAGLE MINES LTD.	CA0084741085		1.450	0	1.450	225,580	202.257,61	0,66
Summe Emissionsland Kanada							202.257,61	0,66
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61720							202.257,61	0,66
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267		1.600	0	1.600	99,270	171.423,02	0,56
Summe Emissionsland Schweiz							171.423,02	0,56
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,92655							171.423,02	0,56
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
CRH PLC EO-,32	IE0001827041		0	1.000	2.120	119,100	218.759,31	0,72
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619		0	1.570	2.180	114,390	216.054,58	0,71
LINDE PLC EO -,001	IE000S9YS762		0	170	510	418,300	184.831,92	0,61
PENTAIR PLC DL-,01	IE00BLS09M33		1.870	0	1.870	106,350	172.305,06	0,57
Summe Emissionsland Irland							791.950,87	2,60
Emissionsland Luxemburg								
SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	LU1778762911		0	170	330	655,320	187.364,06	0,61
Summe Emissionsland Luxemburg							187.364,06	0,61
Emissionsland Taiwan								
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003		0	0	1.630	300,430	424.277,33	1,39
Summe Emissionsland Taiwan							424.277,33	1,39
Emissionsland USA								
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091		0	420	980	218,040	185.131,87	0,61
ALPHABET INC.CL.C DL-,001	US02079K1079		0	700	3.500	281,820	854.591,93	2,80
APPLE INC.	US0378331005		0	0	1.520	270,370	356.058,22	1,17
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054		0	0	1.950	157,690	266.414,40	0,87
BK N.Y. MELLON DL -,01	US0640581007		0	1.100	2.430	107,930	227.230,90	0,75
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089		0	0	45	5.077,740	197.971,15	0,65
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077		1.900	0	1.900	100,720	165.801,42	0,54
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012		0	540	1.440	369,630	461.156,82	1,51
CATERPILLAR INC. DL 1	US1491231015		470	0	470	577,260	235.065,15	0,77
CINTAS CORP.	US1729081059		0	450	940	183,270	149.258,19	0,49
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729674242		0	1.550	2.550	101,230	223.649,71	0,73
ECOLAB INC. DL 1	US2788651006		0	370	770	256,400	171.051,81	0,56

GreenStars Balanced

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ELI LILLY	US5324571083		0	0	470	862,860	351.363,89	1,15
GOLDMAN SACHS GRP INC.	US38141G1040		330	0	330	789,370	225.690,61	0,74
INTERCONTINENTAL EXCH.INC	US45866F1049		0	570	1.170	146,290	148.292,58	0,49
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005		810	0	810	311,120	218.339,28	0,72
KLA CORP. DL -,001	US4824801009		0	180	250	1.208,740	261.813,38	0,86
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062		1.960	0	1.960	157,460	267.390,05	0,88
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073		0	0	1.075	238,130	221.789,77	0,73
MARVELL TECH. GRP DL-,002	US5738741041		3.190	0	3.190	93,740	259.080,40	0,85
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040		0	140	760	551,990	363.465,95	1,19
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023		0	35	125	2.327,260	252.042,54	0,83
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038		0	1.340	1.330	223,770	257.853,15	0,85
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045		0	0	1.690	517,810	758.186,54	2,49
MOODY'S CORP DL 1	US6153691059		0	200	470	480,300	195.582,22	0,64
O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01	US67103H1077		1.970	0	1.970	94,440	161.191,13	0,53
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057		0	540	1.040	220,240	198.448,80	0,65
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075		0	0	320	651,800	180.710,45	0,59
S+P GLOBAL INC. DL 1	US78409V1044		0	150	370	487,210	156.184,11	0,51
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021		0	0	265	919,280	211.063,25	0,69
SYNOPSIS INC. DL-,01	US8716071076		0	0	530	453,820	208.390,75	0,68
TJX COS INC. DL 1	US8725401090		0	760	1.740	140,140	211.266,33	0,69
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003		0	0	610	425,570	224.915,70	0,74
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394		0	0	1.360	340,740	401.495,75	1,32
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098		0	0	1.190	199,770	205.966,30	0,68
WELLTOWER INC. DL 1	US95040Q1040		0	0	1.890	181,040	296.452,61	0,97
Summe Emissionsland USA							9.730.357,11	31,93
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15420							11.133.949,37	36,54
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Dänemark								
ORSTED 17/29 MTN	XS1721760541	1,500	700	0	700	93,933	657.529,24	2,16
Summe Emissionsland Dänemark							657.529,24	2,16
Emissionsland Deutschland								
DEUT.BOERSE ANL 23/33	DE000A351ZT4	3,875	0	0	600	105,219	631.315,31	2,07
SAP SE IS 18/31	DE000A2TSTG3	1,625	700	0	700	94,564	661.945,83	2,17
Summe Emissionsland Deutschland							1.293.261,14	4,24
Emissionsland Frankreich								
BNP PARIBAS 23/33 MTN	FR001400I4X9	4,125	100	0	700	105,858	741.006,96	2,43
SCHNEID.ELEC 23/33 MTN	FR001400IUJ1	3,500	0	0	600	102,689	616.134,30	2,02
Summe Emissionsland Frankreich							1.357.141,26	4,45
Emissionsland Irland								
LINDE 24/31 MTN	XS2765559443	3,200	600	0	600	101,452	608.709,02	2,00
Summe Emissionsland Irland							608.709,02	2,00

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Italien								
TERNA R.E.N. 23/33 MTN	XS2655852726	3,875	0	0	700	104,125	728.876,04	2,39
Summe Emissionsland Italien							728.876,04	2,39
Emissionsland Niederlande								
ING GROEP 23/34 FLR MTN	XS2624977554	4,750	0	0	700	109,202	764.414,68	2,51
Summe Emissionsland Niederlande							764.414,68	2,51
Summe Anleihen auf Euro lautend							5.409.931,38	17,75
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
TRANE TEC.F. 24/34	US892938AB79	5,100	0	0	800	102,779	712.385,20	2,34
Summe Emissionsland Irland							712.385,20	2,34
Emissionsland USA								
ADOBE 20/30	US00724PAD15	2,300	0	0	700	93,257	565.586,15	1,86
AMGEN 23/33	US031162DR88	5,250	700	0	700	103,547	627.992,51	2,06
BRIST.MYERS 22/32	US110122DU92	2,950	0	0	700	92,078	558.436,86	1,83
ELEVANCE HE. 23/33	US28622HAB78	4,750	0	0	700	100,419	609.023,51	2,00
ELI LILLY 23/33	US532457CF35	4,700	0	0	600	102,088	530.696,46	1,74
EQUINIX 21/31	US29444UBS42	2,500	0	0	800	90,330	626.095,79	2,05
HOME DEPOT 24/34	US437076DE95	4,950	700	800	700	102,350	620.734,61	2,04
INTUIT 23/33	US46124HAG11	5,200	0	0	700	104,543	634.032,50	2,08
TEXAS INSTR 23/33	US882508CB86	4,900	0	0	600	103,146	536.193,04	1,76
Summe Emissionsland USA							5.308.791,43	17,42
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
TSMC GLOBAL 21/31 REGS	USG91139AH14	2,250	0	0	700	90,741	550.327,85	1,81
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							550.327,85	1,81
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15420							6.571.504,48	21,57
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							26.217.145,57	86,03
Devisentermingeschäfte							nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
FXF SPEST EUR/USD 15.01.2026	FXF_TAX_3475281				7.276.525		-59.973,06	-0,20
Summe Emissionsland Österreich							-59.973,06	-0,20
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							-59.973,06	-0,20
Summe Devisentermingeschäfte							-59.973,06	-0,20

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	28.928.172,73	94,93
Devisentermingeschäfte	-59.973,06	- 0,20
Bankguthaben	1.438.860,08	4,72
Dividendenansprüche	6.218,21	0,02
Zinsenansprüche	162.700,56	0,53
Sonstige Abgrenzungen	-2.994,13	- 0,01
Fondsvermögen	30.472.984,39	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A12GB5	Stück	1.806.661,689
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A12GB5	EUR	13,61
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A26HY5	Stück	474.485,445
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A26HY5	EUR	12,37

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 Japanische Yen lautend				
Emissionsland Japan				
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JP3890350006		0	13.800
Aktien auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028		0	1.250
FIRST SOLAR INC. D -,001	US3364331070		0	730
INGERSOLL-RAND DL -,01	US45687V1061		0	2.750
PNC FINL SERVICES GRP DL5	US6934751057		0	1.300
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024		0	640
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Dänemark				
ORSTED 23/35 MTN	XS2591032235	4,125	0	600
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
MICROSOFT 21/52	US594918CE21	2,921	0	900

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“)).