

# **CORE Balanced**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2020

## Inhaltsübersicht

|                                                              |   |
|--------------------------------------------------------------|---|
| Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft ..... | 3 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens.....                      | 4 |
| Vermögensaufstellung zum 31.12.2020.....                     | 5 |

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Die Gesellschaft</b> | Erste Asset Management GmbH<br>Am Belvedere 1, A-1100 Wien<br>Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Stammkapital</b>     | 2,50 Mio. EURO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Gesellschafter</b>   | Erste Group Bank AG (64,67 %)<br>Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %)<br>Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %)<br>Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %)<br>DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %)<br>„Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %)<br>Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %)<br>Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %)<br>NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %)<br>VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %) |
| <b>Aufsichtsrat</b>     | Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender)<br>Mag.(FH) Thomas SCHAUFLER (Vorsitzender-Stv.)<br>Mag. Harald GASSER<br>Mag. Gerhard GRABNER<br>Harald Frank GRUBER<br>Oswald HUBER<br>Radovan JELASITY<br>Mag. Robert LASSHOFER<br>Dr. Franz PRUCKNER<br>Mag. Rupert RIEDER<br>Gabriele SEMMELROCK-WERZER<br>Mag. Reinhard WALTL<br>Mag. Gerald WEBER<br>vom Betriebsrat entsandt:<br>Martin CECH<br>Mag. Regina HABERHAUER<br>Ing. Heinrich Hubert REINER<br>Peter RIEDERER<br>Nicole WEINHENGST<br>Mag. Manfred ZOUREK                                                                                                                 |
| <b>Geschäftsführer</b>  | Mag. Heinz BEDNAR<br>Mag. Winfried BUCHBAUER<br>Mag. Peter KARL<br>Mag. Wolfgang TRAINDL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Prokuristen</b>      | Karl FREUDENSCHUSS<br>Manfred LENTNER<br>Günther MANDL<br>Mag. Gerold PERMOSER<br>Mag. Magdalena REISCHL<br>Oliver RÖDER (ab 06.07.2020)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Staatskommissäre</b> | Mag. Walter MEGNER (ab 01.10.2020)<br>Mag. Christoph SEEL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Fondsprüfer</b>      | Ernst & Young<br>Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Depotbank</b>        | Erste Group Bank AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des CORE Balanced Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 31.12.2020 vorzulegen.

Weiters erlauben wir uns Ihnen mitzuteilen, dass der Fondsname mit 03.12.2020 von ERSTE SELECT MIX auf CORE Balanced geändert wurde. Zusätzlich wurde für den Fonds CORE Balanced die Ausgabe von Währungs- und Gebührentanzen ermöglicht.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

|                        | per 31.12.2020 |        |
|------------------------|----------------|--------|
|                        | Mio. Euro      | %      |
| Indezertifikate        |                |        |
| auf Euro lautend       | 4,6            | 5,06   |
| Investmentzertifikate  |                |        |
| auf Euro lautend       | 85,9           | 93,89  |
| Wertpapiere            | 90,6           | 98,95  |
| Devisentermingeschäfte | 0,3            | 0,30   |
| Bankguthaben           | 0,7            | 0,76   |
| Sonstige Abgrenzungen  | -0,0           | -0,00  |
| Fondsvermögen          | 91,5           | 100,00 |

# Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2020 bis 31.12.2020)

| Wertpapier-Bezeichnung                                | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand  | Kurs      | Kurswert<br>in EUR                            | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------|-----------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Investmentzertifikate</b>                          |                 |                                                           |                      |          |           |                                               |                                      |
| <b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>         |                 |                                                           |                      |          |           |                                               |                                      |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>                        |                 |                                                           |                      |          |           |                                               |                                      |
| AIS-A.IN.MSCI E.M.IECAPEO                             | LU0996175948    | 1.100                                                     | 0                    | 1.100    | 1.669,020 | 1.835.922,00                                  | 2,01                                 |
| SSGA L-WORLD IND.EQU. IEO                             | LU1159235107    | 881.000                                                   | 0                    | 881.000  | 16,759    | 14.764.326,60                                 | 16,13                                |
| Summe Emissionsland Luxemburg                         |                 |                                                           |                      |          |           | <u>16.600.248,60</u>                          | <u>18,14</u>                         |
| <b>Emissionsland Österreich</b>                       |                 |                                                           |                      |          |           |                                               |                                      |
| CORE EQUIT. EUR R01 T                                 | AT0000A2GK86    | 48.500                                                    | 0                    | 56.500   | 111,350   | 6.291.275,00                                  | 6,87                                 |
| ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO                              | AT0000A0AUF7    | 17.000                                                    | 0                    | 17.000   | 135,220   | 2.298.740,00                                  | 2,51                                 |
| ERSTE BD EM CORP.R01TEO                               | AT0000A05HR3    | 12.000                                                    | 0                    | 12.000   | 189,490   | 2.273.880,00                                  | 2,48                                 |
| ERSTE BD EM GOVE.R01TEO                               | AT0000809165    | 12.400                                                    | 12.000               | 12.700   | 178,690   | 2.269.363,00                                  | 2,48                                 |
| ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO                              | AT0000805684    | 17.700                                                    | 0                    | 29.166   | 156,250   | 4.557.187,50                                  | 4,98                                 |
| ERSTE BD EURO CORP.R01TEO                             | AT0000724224    | 43.000                                                    | 0                    | 63.900   | 176,700   | 11.291.130,00                                 | 12,34                                |
| ERSTE BD USA HY R01TEO                                | AT0000637491    | 18.400                                                    | 0                    | 23.000   | 197,290   | 4.537.670,00                                  | 4,96                                 |
| ERSTE BOND DOLLAR T                                   | AT0000812961    | 62.000                                                    | 17.500               | 76.400   | 114,210   | 8.725.644,00                                  | 9,53                                 |
| XT BOND EUR PASSIV T                                  | AT0000A0K282    | 147.000                                                   | 0                    | 198.700  | 136,340   | 27.090.758,00                                 | 29,60                                |
| Summe Emissionsland Österreich                        |                 |                                                           |                      |          |           | <u>69.335.647,50</u>                          | <u>75,76</u>                         |
| Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend          |                 |                                                           |                      |          |           | <u>85.935.896,10</u>                          | <u>93,89</u>                         |
| Summe Investmentzertifikate                           |                 |                                                           |                      |          |           | <u>85.935.896,10</u>                          | <u>93,89</u>                         |
| <b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b> |                 |                                                           |                      |          |           |                                               |                                      |
| <b>Indezertifikate auf Euro lautend</b>               |                 |                                                           |                      |          |           |                                               |                                      |
| <b>Emissionsland Jersey</b>                           |                 |                                                           |                      |          |           |                                               |                                      |
| WITR MET.SEC.Z07/UN.XAU                               | JE00B1VS3770    | 31.800                                                    | 0                    | 31.800   | 145,520   | 4.627.536,00                                  | 5,06                                 |
| Summe Emissionsland Jersey                            |                 |                                                           |                      |          |           | <u>4.627.536,00</u>                           | <u>5,06</u>                          |
| Summe Indezertifikate auf Euro lautend                |                 |                                                           |                      |          |           | <u>4.627.536,00</u>                           | <u>5,06</u>                          |
| Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere  |                 |                                                           |                      |          |           | <u>4.627.536,00</u>                           | <u>5,06</u>                          |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>                         |                 |                                                           |                      |          |           | <b>nicht realisiertes<br/>Ergebnis in EUR</b> |                                      |
| <b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>        |                 |                                                           |                      |          |           |                                               |                                      |
| <b>Emissionsland Österreich</b>                       |                 |                                                           |                      |          |           |                                               |                                      |
| FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021                          | FXF_TAX_3453203 |                                                           |                      | 998.588  |           | -16.817,66                                    | -0,02                                |
| FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021                          | FXF_TAX_3453417 |                                                           |                      | -420.239 |           | 4.243,13                                      | 0,00                                 |
| FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021                          | FXF_TAX_3453739 |                                                           |                      | -22.205  |           | 136,58                                        | 0,00                                 |
| FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021                          | FXF_TAX_3453917 |                                                           |                      | -168.546 |           | -988,03                                       | -0,00                                |

## CORE Balanced

| Wertpapier-Bezeichnung                        | Kenn-<br>nummer | Bestand     | nicht realisiertes<br>Ergebnis in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|-----------------------------------------------|-----------------|-------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| FXF SPEST EUR/GBP 11.01.2021                  | FXF_TAX_3454209 | -396.646    | 4.377,59                              | 0,00                                 |
| FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021                  | FXF_TAX_3453291 | 1.387.703   | 18.939,32                             | 0,02                                 |
| FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021                  | FXF_TAX_3453762 | -232.485    | -6.903,99                             | -0,01                                |
| FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021                  | FXF_TAX_3453896 | 499.292     | 8.553,81                              | 0,01                                 |
| FXF SPEST EUR/JPY 12.01.2021                  | FXF_TAX_3454208 | -1.635.754  | -1.830,34                             | -0,00                                |
| FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021                  | FXF_TAX_3453231 | 13.520.835  | 468.847,94                            | 0,51                                 |
| FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021                  | FXF_TAX_3453383 | 338.473     | 11.601,34                             | 0,01                                 |
| FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021                  | FXF_TAX_3453665 | -7.281.529  | -306.910,31                           | -0,34                                |
| FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021                  | FXF_TAX_3453725 | -341.462    | -14.590,76                            | -0,02                                |
| FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021                  | FXF_TAX_3453804 | 6.908.161   | 227.718,97                            | 0,25                                 |
| FXF SPEST EUR/USD 11.01.2021                  | FXF_TAX_3454203 | -12.948.183 | -190.349,20                           | -0,21                                |
| FXF SPEST EUR/USD 12.01.2021                  | FXF_TAX_3453260 | 1.654.092   | 57.358,16                             | 0,06                                 |
| FXF SPEST EUR/USD 12.01.2021                  | FXF_TAX_3454205 | -1.620.560  | -23.821,97                            | -0,03                                |
| FXF SPEST EUR/USD 12.01.2021                  | FXF_TAX_3454224 | 8.532.822   | 34.306,06                             | 0,04                                 |
| Summe Emissionsland Österreich                |                 |             | 273.870,64                            | 0,30                                 |
| Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend |                 |             | 273.870,64                            | 0,30                                 |
| Summe Devisentermingeschäfte                  |                 |             | 273.870,64                            | 0,30                                 |

### Gliederung des Fondsvermögens

|                        |                      |               |
|------------------------|----------------------|---------------|
| Wertpapiere            | 90.563.432,10        | 98,95         |
| Devisentermingeschäfte | 273.870,64           | 0,30          |
| Bankguthaben           | 691.242,10           | 0,76          |
| Sonstige Abgrenzungen  | -3.149,18            | -0,00         |
| <b>Fondsvermögen</b>   | <b>91.525.395,66</b> | <b>100,00</b> |

### Hinweis an die Anleger:

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

|                                   |              |       |             |
|-----------------------------------|--------------|-------|-------------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile   | AT0000828603 | Stück | 359.226,129 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile  | AT0000828603 | EUR   | 111,74      |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile  | AT0000828611 | Stück | 267.034,779 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile | AT0000828611 | EUR   | 192,41      |

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.

Im Falle des negativen Exposures der Derivate 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 Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Staatsanleihen der Republik Österreich und/oder Bundesrepublik Deutschland 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. Sicherheiten, die gem. Anhang II der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind**

| Wertpapier-Bezeichnung                                   | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Investmentzertifikate</b>                             |                 |                                                           |                      |
| <b>Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend</b> |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Irland</b>                              |                 |                                                           |                      |
| RUSS.INV.-R.I.UK EQ.A                                    | IE0007356698    | 0                                                         | 13.800               |
| <b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>            |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Deutschland</b>                         |                 |                                                           |                      |
| ISH.S.EU.600 UTI.U.ETF A.                                | DE000A0Q4R02    | 0                                                         | 13.400               |
| <b>Emissionsland Irland</b>                              |                 |                                                           |                      |
| ISHSVII-MSCI UK S.C.LSACC                                | IE00B3VWLG82    | 0                                                         | 840                  |
| ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA                                | IE00B43HR379    | 0                                                         | 58.000               |
| NOMURA FDS-JAP.STR.V.I EO                                | IE00B3YQ1K12    | 700                                                       | 5.100                |
| PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO                                | IE00BD39H708    | 0                                                         | 12.000               |
| SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF                                | IE00BKWQ0F09    | 0                                                         | 3.500                |
| SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF                                | IE00BKWQ0C77    | 0                                                         | 4.000                |
| VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH                                | IE00BZ04LQ92    | 0                                                         | 14.200               |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>                           |                 |                                                           |                      |
| BGF-CONT.EUR.FLEX.A.I2EO                                 | LU0888974473    | 0                                                         | 21.500               |
| BNPP RU EQU. I CAP                                       | LU0823432371    | 0                                                         | 750                  |
| DWS I.-EO HY CORP. IC                                    | LU1054331407    | 0                                                         | 9.500                |
| FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO                                | LU1357938338    | 0                                                         | 36.000               |

## CORE Balanced

| Wertpapier-Bezeichnung                             | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| G.S.-JAP.EQ.P.PT.IACC.EO                           | LU1837047379    | 23.000                                                    | 85.000               |
| JPM-AMERICA EQ.JPMAE IAEO                          | LU1734444273    | 0                                                         | 21.150               |
| JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAEO                           | LU0248049412    | 0                                                         | 10.900               |
| JPM-US SM.CAP GR.C ACC.EO                          | LU0828466978    | 2.200                                                     | 2.200                |
| NN(L)-US CREDIT ICEOHI                             | LU0803997666    | 0                                                         | 250                  |
| SISF EURO CORP.BD C ACC                            | LU0113258742    | 0                                                         | 177.000              |
| SISF MIDDLE EAST C ACC EO                          | LU0316465888    | 0                                                         | 13.000               |
| T. ROWE PR.-EUR.SM.C.EQ.I                          | LU0382931417    | 14.800                                                    | 14.800               |
| T.ROWE P.-CON.EURO.EQ.I                            | LU0285832068    | 0                                                         | 26.100               |
| THRE.L-US CO.CORE EQ.IUEO                          | LU0757433437    | 0                                                         | 46.900               |
| <b>Emissionsland Österreich</b>                    |                 |                                                           |                      |
| ALPHA DIVERSI.2 IO1 TEOH                           | AT0000A0SEB2    | 0                                                         | 31.300               |
| ALPHA DIVERSI.3 INST.TEOH                          | AT0000A0SED8    | 0                                                         | 17.500               |
| ERST.BD DANUBIA EURR01TEO                          | AT0000812946    | 0                                                         | 27.300               |
| ERSTE BD EO RENT R01TEO                            | AT0000812854    | 0                                                         | 45.200               |
| ERSTE MORTGAGE R01TEO                              | AT0000700786    | 16.800                                                    | 16.800               |
| ERSTE STOCK GL R01TEO                              | AT0000812870    | 0                                                         | 32.000               |
| T 1751                                             | AT0000A0DEH1    | 0                                                         | 14.600               |
| T 1851 T                                           | AT0000A0K2C4    | 0                                                         | 35.300               |
| T 1852 T                                           | AT0000A0K2G5    | 0                                                         | 36.600               |
| <b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b> |                 |                                                           |                      |
| <b>Emissionsland Irland</b>                        |                 |                                                           |                      |
| ISIV-MSCIUSASRI U.ETF DLA                          | IE00BYVJRR92    | 288.000                                                   | 288.000              |
| VERITAS FDS-ASIAN CACCDL                           | IE00BD065N65    | 700                                                       | 2.660                |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>                     |                 |                                                           |                      |
| ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL                          | LU0880945901    | 0                                                         | 29.800               |
| JPM-US TECHNOLOGY C                                | LU0129496690    | 0                                                         | 11.300               |
| MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL                          | LU1224039393    | 0                                                         | 1.900                |
| PICTET-USA INDEX I DL                              | LU0188798671    | 0                                                         | 10.450               |
| SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL                          | LU1188199936    | 0                                                         | 17.050               |
| UBS ETF-MSCI USA S.R.ADDL                          | LU0629460089    | 0                                                         | 20.700               |

Wien, im Jänner 2021

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“)).