

# **ERSTE BOND CHINA**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2025

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.07.2025 .....	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 (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 %)
<b>Aufsichtsrät:innen</b>	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
<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 Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE BOND CHINA Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025 vorzulegen.

Der China Interbank Bond Market war aufgrund des Chinesischen Neujahres vom 28.01.2025 bis 04.02.2025 geschlossen. Es konnten daher vom 29.01.2025 bis 05.02.2025 keine Rechenwerte ermittelt werden, sodass das Anteilscheingeschäft ausgesetzt und für den Halbjahresbeginn am 01.02.2025 ein indikativer Rechenwert ermittelt wurde, für diesen wurden die Kurse vom 27.01.2025 herangezogen. Der nächste Rechenwert wurde wieder am 06.02.2025 für die bis dahin gesammelten Anteilscheingeschäfte berechnet und veröffentlicht.

Der China Interbank Bond Market war aufgrund von Feiertagen vom 01.05.2025 bis 05.05.2025 geschlossen. Es konnten daher vom 05.05.2025 bis 06.05.2025 keine Rechenwerte ermittelt werden, sodass das Anteilscheingeschäft ausgesetzt wurde. Der nächste Rechenwert wurde wieder am 07.05.2025 für die bis dahin gesammelten Anteilscheingeschäfte berechnet und veröffentlicht.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.07.2025	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Chinesische Renminbi lautend	9,5	98,55
Wertpapiere	9,5	98,55
Bankguthaben	0,1	0,93
Zinsenansprüche	0,1	0,52
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	9,6	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.02.2025 bis 31.07.2025)

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>Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend</b>								
<b>Emissionsland China</b>								
CHINA 19/29	CND1000291L3	3,290	0	0	12.000	107,316	1.564.243,54	16,27
CHINA 19/29	CND10002HV84	3,130	0	0	13.000	107,206	1.692.869,50	17,61
CHINA 19/49	CND10002D1Y9	3,860	0	0	3.000	135,403	493.411,08	5,13
CHINA 20/30	CND100036Q75	2,680	0	3.000	10.000	105,112	1.276.766,90	13,28
CHINA 21/28	CND100047752	3,010	0	0	10.500	104,533	1.333.229,42	13,87
CHINA, VOLKSREP. 12/27	HK0000116415	3,480	0	0	2.500	103,740	315.026,15	3,28
CHINA, VOLKSREP. 13/43	HK0000153913	3,950	0	0	3.500	127,537	542.206,34	5,64
CHINA, VOLKSREP. 14/29	HK0000200714	4,290	0	0	4.000	109,948	534.203,57	5,56
CHINA, VOLKSREP. 15/45	HK0000251295	4,100	0	0	2.500	132,357	401.927,08	4,18
CHINA, VOLKSREP. 16/46	HK0000317740	4,400	0	0	1.000	140,893	171.139,31	1,78
CHINA, VOLKSREP. 2040	CND100003D12	4,230	0	0	4.900	130,525	776.873,18	8,08
Summe Emissionsland China							<u>9.101.896,07</u>	<u>94,70</u>
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
KRED.F.WIED.24/27 MTN YC	XS2808428853	2,750	0	0	3.000	101,710	370.634,00	3,86
Summe Emissionsland Deutschland							<u>370.634,00</u>	<u>3,86</u>
Summe Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend umgerechnet zum Kurs von 8,23265							<u>9.472.530,07</u>	<u>98,55</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>9.472.530,07</u>	<u>98,55</u>

## Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	9.472.530,07	98,55
Bankguthaben	89.320,15	0,93
Zinsenansprüche	50.026,01	0,52
Sonstige Abgrenzungen	-276,71	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<u>9.611.599,52</u>	<u>100,00</u>

## Hinweis an die Anleger:

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

---

## ERSTE BOND CHINA

---

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A27ZQ1	Stück	54.420,707
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A27ZQ1	EUR	99,33
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A285JO	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A285JO	EUR	112,72
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A27ZR9	Stück	38.918,288
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A27ZR9	EUR	108,06
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RYB8	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RYB8	EUR	106,09
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RYC6	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2RYC6	EUR	106,11

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**

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Zinssatz</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Chinesische Renminbi lautend</b>				
<b>Emissionsland China</b>				
CHINA, VOLKSREP. 16/26	HK0000298999	3,380	0	1.500

Wien, im August 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“)).