

# **ERSTE RESERVE EURO**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2025/26

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2026 .....	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. Dr. Wolfgang FUSEK (ab 25.02.2026) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (bis 25.02.2026) 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. Regjina 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 RESERVE EURO Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 28.02.2026 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2026	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	357,7	97,91
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	0,4	0,11
Wertpapiere	358,2	98,02
Bankguthaben	4,9	1,35
Zinsenansprüche	2,3	0,63
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	365,4	100,00

# Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2025 bis 28.02.2026)

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 Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Australien</b>								
MACQUARIE BK 25/27FLR MTN	XS3233868119	2,361	2.000	0	2.000	100,075	2.001.500,00	0,55
MACQUARIE BK 26/28 FLR	XS3280329452	2,358	3.000	0	3.000	100,040	3.001.200,00	0,82
Summe Emissionsland Australien							<u>5.002.700,00</u>	<u>1,37</u>
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
DANSKE BK 24/27 FLR MTN	XS2798276270	2,681	0	0	3.500	100,050	3.501.750,00	0,96
DANSKE BK 25/27 FLR MTN	XS3226698879	2,302	1.000	0	1.000	100,030	1.000.300,00	0,27
DANSKE BK 25/28 FLR MTN	XS3192981853	2,516	2.500	0	2.500	100,115	2.502.875,00	0,68
VESTAS WIND 23/26 MTN	XS2597973812	4,125	0	0	1.000	100,365	1.003.650,00	0,27
Summe Emissionsland Dänemark							<u>8.008.575,00</u>	<u>2,19</u>
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BUND SCHATZANW. 25/27	DE000BU22080	2,200	3.000	0	3.000	100,206	3.006.189,60	0,82
COBA 19/26 S.923	DE000CZ40NS9	1,000	0	0	1.000	100,000	1.000.000,00	0,27
DZ HYP PF.R.1239 MTN	DE000A3E5UY4	0,010	2.000	0	2.000	98,635	1.972.700,00	0,54
MUENCH.HYP.BK. MTN 24/27	DE000MHB66Q0	2,870	0	0	2.000	100,320	2.006.400,00	0,55
Summe Emissionsland Deutschland							<u>7.985.289,60</u>	<u>2,19</u>
<b>Emissionsland Finnland</b>								
NOKIA OYJ 19/26 MTN	XS1960685383	2,000	2.100	0	2.100	99,990	2.099.790,00	0,57
NORDEA BANK 25/28 FLR	XS3215430060	2,414	2.200	0	2.200	100,045	2.200.990,00	0,60
NORDEA BANK 25/29 FLR MTN	XS3008569777	2,674	0	0	3.000	100,295	3.008.850,00	0,82
OP YRITYSPA. 20/27 MTN	XS2102924383	0,600	500	0	500	98,535	492.675,00	0,13
OP YRITYSPA. 21/26 MTN	XS2320747285	0,250	0	0	2.000	99,890	1.997.800,00	0,55
OP YRITYSPA. 24/27FLR MTN	XS2794477518	2,418	0	0	1.500	100,185	1.502.775,00	0,41
Summe Emissionsland Finnland							<u>11.302.880,00</u>	<u>3,09</u>
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
AYVENS 25/27 FLR MTN	FR001400XHW0	2,691	0	0	2.200	100,450	2.209.900,00	0,60
BFCM 26/28 FLR MTN 5	FR0014015GD3	2,380	3.000	0	3.000	100,045	3.001.350,00	0,82
BPCE 24/26 FLR MTN	FR0014000GI0	2,445	0	0	1.000	100,003	1.000.030,00	0,27
BPCE 24/27 FLR MTN	FR0014000HE7	2,665	0	0	3.000	100,360	3.010.800,00	0,82
VINCI 25/26 FLR MTN	FR001400ZZ61	2,371	1.000	0	1.000	100,090	1.000.900,00	0,27
Summe Emissionsland Frankreich							<u>10.222.980,00</u>	<u>2,80</u>

## ERSTE RESERVE EURO

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 Großbritannien</b>								
COCA-C.EU.P. 25/27 FLRMTN	XS3085615345	2,440	0	0	1.700	100,140	1.702.380,00	0,47
NATIONW.BLDG 25/27 FLRMTN	XS3068753451	2,500	0	0	1.250	100,265	1.253.312,50	0,34
Summe Emissionsland Großbritannien							2.955.692,50	0,81
<b>Emissionsland Italien</b>								
INTESA SANP. 23/26	IT0005536419	4,210	1.300	0	1.300	100,130	1.301.690,00	0,36
INTESA SANP. 24/27 FLRMTN	XS2804483381	2,616	0	0	2.300	100,385	2.308.855,00	0,63
Summe Emissionsland Italien							3.610.545,00	0,99
<b>Emissionsland Kanada</b>								
FEDERAT.CAIS 26/28FLR MTN	XS3277822071	2,429	1.600	0	1.600	100,120	1.601.920,00	0,44
NATL BK CDA 25/27 FLR MTN	XS3181623797	2,550	2.000	0	2.000	100,085	2.001.700,00	0,55
ROYAL BK CDA 26/30FLR MTN	XS3273173933	2,666	2.500	0	2.500	100,045	2.501.125,00	0,68
Summe Emissionsland Kanada							6.104.745,00	1,67
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
GRAND CITY PROP.17/26 MTN	XS1654229373	1,375	500	0	500	99,645	498.225,00	0,14
Summe Emissionsland Luxemburg							498.225,00	0,14
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ABN AMRO BK 25/29 FLR MTN	XS3167412587	2,513	2.000	0	2.000	100,170	2.003.400,00	0,55
BMW FINANCE 25/27 FLR MTN	XS3120975753	2,346	0	0	2.000	100,060	2.001.200,00	0,55
BMW FINANCE 25/27 FLR MTN	XS3212399193	2,333	2.000	0	2.000	99,900	1.998.000,00	0,55
JDE PEETS 25/27 FLR MTN	XS3248357926	2,788	2.000	0	2.000	100,235	2.004.700,00	0,55
NATWEST MKTS 24/26 10	XS2816091149	2,440	1.000	0	1.000	100,020	1.000.200,00	0,27
NOVO NO.F.NL 25/27 FLRMTN	XS3002552134	2,311	0	0	2.500	100,080	2.502.000,00	0,68
NOVO NO.F.NL 25/27 FLRMTN	XS3232920275	2,206	1.200	0	1.200	99,990	1.199.880,00	0,33
TOYOTA M.FIN 25/27 FLRMTN	XS3078649756	2,471	0	0	2.000	100,130	2.002.600,00	0,55
TOYOTA M.FIN 25/27 FLRMTN	XS3155732541	2,376	0	0	2.000	100,005	2.000.100,00	0,55
Summe Emissionsland Niederlande							16.712.080,00	4,57
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ERSTE GR.BK. 22/26 MTN	AT0000A2WVQ2	1,500	0	0	2.000	99,930	1.998.600,00	0,55
ERSTE GR.BK. 23/26 MTN	AT0000A35375	3,500	0	0	300	100,176	300.528,00	0,08
OBERBANK 19/26 MTN	AT0000A28HX3	0,750	800	0	800	99,445	795.560,00	0,22
OMV AG 17/26 MTN	XS1734689620	1,000	1.000	0	1.000	99,045	990.450,00	0,27
RAIF.BK INTL 19/26 MTN	XS2055627538	0,375	2.000	0	2.000	98,910	1.978.200,00	0,54
UNICR.BK AU. 23/26 MTN	AT000B049937	3,000	0	0	1.000	100,350	1.003.500,00	0,27
Summe Emissionsland Österreich							7.066.838,00	1,93
<b>Emissionsland Schweden</b>								
SEB 22/26 MTN	XS2553798443	4,000	2.500	0	2.500	101,180	2.529.500,00	0,69
SWEDBANK 21/26 MTN	XS2404027935	0,250	1.000	0	1.000	98,705	987.050,00	0,27

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
SWEDBANK 22/27 MTN	XS2443485565	1,300	1.000	0	1.000	99,082	990.818,20	0,27
SWEDBANK 24/27 FLR MTN	XS2889371840	2,441	0	0	2.300	100,250	2.305.750,00	0,63
VOLVO TREAS. 25/27 FLR	XS3026747876	2,492	3.000	0	3.000	100,145	3.004.350,00	0,82
VOLVO TREAS. 25/27 FLR	XS3166255920	2,391	2.000	0	2.000	100,060	2.001.200,00	0,55
					Summe Emissionsland Schweden		<u>11.818.668,20</u>	<u>3,23</u>
<b>Emissionsland Slowakei</b>								
SLOVENSK.SPO 19/26 MTN	SK4000015400	0,125	0	0	1.000	99,440	994.400,00	0,27
					Summe Emissionsland Slowakei		<u>994.400,00</u>	<u>0,27</u>
<b>Emissionsland Spanien</b>								
BBVA 19/26 MTN	XS2079713322	0,375	2.400	0	2.400	98,715	2.369.160,00	0,65
BBVA 21/27 FLR MTN	XS2322289385	0,125	1.000	0	1.000	99,875	998.750,00	0,27
BBVA 24/27 FLR MTN	XS2835902839	2,505	0	0	2.400	100,280	2.406.720,00	0,66
BBVA 26/29 FLR MTN	XS3268962845	2,566	1.200	0	1.200	100,225	1.202.700,00	0,33
BCO SANTAND. 19/26 MTN	XS2063247915	0,300	1.000	0	1.000	98,890	988.900,00	0,27
CAIXABANK 25/29 FLR MTN	XS3103589167	2,668	0	0	1.300	100,451	1.305.863,00	0,36
CELLNEX FIN. 22/26 MTN	XS2465792294	2,250	0	0	2.000	99,990	1.999.800,00	0,55
					Summe Emissionsland Spanien		<u>11.271.893,00</u>	<u>3,08</u>
<b>Emissionsland USA</b>								
BK AMERICA 25/27 FLR MTN	XS3019213654	2,549	1.000	0	3.000	100,020	3.000.600,00	0,82
JEFFERI.FINL 24/26	XS2801964284	3,875	1.000	0	1.000	100,165	1.001.650,00	0,27
JPMORG.CHASE 26/29 FLR	XS3300349399	2,529	2.000	0	2.000	100,030	2.000.600,00	0,55
					Summe Emissionsland USA		<u>6.002.850,00</u>	<u>1,64</u>
					Summe Anleihen auf Euro lautend		<u>109.558.361,30</u>	<u>29,98</u>
					Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere		<u>109.558.361,30</u>	<u>29,98</u>
<b>Investmentzertifikate</b>								
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Kroatien</b>								
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3		0	0	3.963	105,091	416.496,59	0,11
					Summe Emissionsland Kroatien		<u>416.496,59</u>	<u>0,11</u>
					Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend		<u>416.496,59</u>	<u>0,11</u>
					Summe Investmentzertifikate		<u>416.496,59</u>	<u>0,11</u>
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Australien</b>								
MACQUARIE G. 20/27 MTN	XS2105735935	0,625	1.000	0	1.000	98,493	984.928,32	0,27
					Summe Emissionsland Australien		<u>984.928,32</u>	<u>0,27</u>

## ERSTE RESERVE EURO

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 Belgien</b>								
KBC GROEP 25/28 FLR MTN	BE0390192582	2,710	1.000	0	1.000	100,290	1.002.900,00	0,27
KBC GROEP 25/29 FLR MTN	BE0390258276	2,616	2.000	0	2.000	100,130	2.002.600,00	0,55
Summe Emissionsland Belgien							<u>3.005.500,00</u>	<u>0,82</u>
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
A.P.MOELLER-MAERSK 18/26	XS1789699607	1,750	0	0	1.000	99,975	999.750,00	0,27
CARLSB.BREW.25/27 FLR MTN	XS3002415142	2,411	0	0	1.050	100,125	1.051.312,50	0,29
NYKREDIT 25/27 MTN FLR	DK0030522818	2,630	0	0	1.000	100,285	1.002.850,00	0,27
Summe Emissionsland Dänemark							<u>3.053.912,50</u>	<u>0,84</u>
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BASF MTN 22/26	XS2456247605	0,750	0	0	2.700	99,945	2.698.515,00	0,74
COBA 25/28 VAR	DE000CZ45ZM5	2,560	0	0	1.700	100,140	1.702.380,00	0,47
COBA MTN 24/27VAR1037	DE000CZ45YA3	2,782	0	0	2.000	98,795	1.975.900,00	0,54
DEKA MTN SERIE A-170	XS2987895401	2,488	0	0	600	100,275	601.650,00	0,16
DEUTSCHE POST MTN.16/26	XS1388661735	1,250	0	0	2.500	99,920	2.498.000,00	0,68
DT.BANK MTH 23/26	DE000A351NR4	3,125	1.000	0	1.000	100,630	1.006.300,00	0,28
DT.BANK MTN 20/27	DE000DL19U23	1,625	1.000	0	1.000	99,410	994.100,00	0,27
DZ BANK IS.A1318	DE000DDA0YC6	0,510	2.000	0	2.000	99,419	1.988.380,00	0,54
FRESENIUS SE MTN 20/26	XS2237434472	0,375	1.000	0	1.000	98,945	989.450,00	0,27
INFINEON TECH. MTN 20/26	XS2194283672	1,125	1.000	0	1.000	99,650	996.500,00	0,27
INFINEON TECH. MTN 24/27	XS2767979052	3,375	1.000	0	1.000	100,893	1.008.925,20	0,28
LBBW MTN 25/27	DE000LB4W639	2,469	0	0	3.000	100,185	3.005.550,00	0,82
M.B.INT.FIN. MTN 16/26	DE000A2AAL31	1,500	0	0	2.000	99,990	1.999.800,00	0,55
M.B.INT.FIN. MTN 19/26	DE000A2YNZW8	0,375	500	0	500	98,730	493.650,00	0,14
SAP SE IS 20/26	XS2176715584	0,125	1.100	0	1.100	99,570	1.095.270,00	0,30
SAP SE MTN 18/26	DE000A2G8VT5	1,000	0	0	3.000	99,965	2.998.950,00	0,82
VOLKSWAGEN BK. MTN 19/26	XS1944390597	2,500	2.000	0	2.000	100,030	2.000.600,00	0,55
VOLKSWAGEN BK. MTN 25/27	XS3249926695	2,719	1.000	0	1.000	100,200	1.002.000,00	0,27
VOLKSWAGEN BK. MTN 25/28	XS3195126837	2,666	2.000	0	2.000	100,050	2.001.000,00	0,55
VOLKSWAGEN LEASING 21/26	XS2343822842	0,375	0	0	1.000	99,250	992.500,00	0,27
VONOVIA SE 16/26 MTN	DE000A182VT2	1,500	1.500	0	1.500	99,775	1.496.625,00	0,41
VONOVIA SE MTN 25/27	DE000A4DFS26	2,870	0	0	2.000	100,095	2.001.900,00	0,55
VW FIN.SERV. MTN.21/27	XS2374595044	0,125	1.000	0	1.000	97,891	978.913,95	0,27
VW FIN.SERV. MTN.24/27	XS2837886105	2,849	0	0	4.500	100,285	4.512.825,00	1,24
Summe Emissionsland Deutschland							<u>41.039.684,15</u>	<u>11,23</u>
<b>Emissionsland Finnland</b>								
NORDEA BANK 22/27 MTN	XS2443893255	1,125	1.500	0	1.500	98,874	1.483.116,99	0,41
Summe Emissionsland Finnland							<u>1.483.116,99</u>	<u>0,41</u>
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
AEROP.PARIS 20/26	FR0013505625	2,125	1.000	0	1.000	99,895	998.950,00	0,27
AUTOROUTES SUD FR. 17/26	FR0013251170	1,125	0	0	2.000	99,850	1.997.000,00	0,55
BCFM 24/27 FLR MTN	FR0014000EPO	2,669	0	0	4.000	100,375	4.015.000,00	1,10

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
BFCM 25/28 FLR MTN	FR0014012P90	2,569	2.000	0	2.000	100,130	2.002.600,00	0,55
BNP PARIBAS 18/26 MTN	XS1748456974	1,125	900	0	900	99,690	897.210,00	0,25
BNP PARIBAS 25/29 FLR MTN	FR001400YCA5	2,785	0	0	2.800	100,370	2.810.360,00	0,77
BQUE POSTALE 19/26 MTN	FR0013433596	0,250	900	0	900	99,290	893.610,00	0,24
CAPGEMINI 25/27 FLR	FR0014012SC7	2,318	2.200	0	2.200	100,025	2.200.550,00	0,60
CARREFOUR 22/26 MTN	FR0014009DZ6	1,875	1.000	0	1.000	99,705	997.050,00	0,27
CR.MUT.ARKEA 19/26 MTN	FR0013414091	1,625	0	0	1.000	99,925	999.250,00	0,27
CREDIT AGR. 16/26 MTN	XS1395021089	1,250	0	0	1.000	99,890	998.900,00	0,27
CREDIT AGR. 16/26 MTN	XS1538284230	1,875	2.000	0	2.000	99,700	1.994.000,00	0,55
DANONE 25/27 FLR MTN	FR00140127V8	2,325	2.200	0	2.200	100,085	2.201.870,00	0,60
L OREAL 25/27 FLR MTN	FR0014014A20	2,211	1.500	0	1.500	100,005	1.500.075,00	0,41
L OREAL 26/28 FLR MTN	FR00140159W9	2,231	2.000	0	2.000	99,995	1.999.900,00	0,55
ORANGE 19/26 MTN	FR0013444676	0,000	1.000	0	1.000	98,880	988.800,00	0,27
RCI BANQUE 19/26 MTN	FR0013412707	1,750	600	0	1.500	99,940	1.499.100,00	0,41
RCI BANQUE 20/27 MTN	FR0013476090	1,125	1.000	0	1.000	98,835	988.350,00	0,27
RCI BANQUE 23/26 MTN	FR001400FOU6	4,625	0	0	1.000	100,240	1.002.400,00	0,27
RCI BANQUE 25/29 FLR MTN	FR0014014MS2	2,929	2.000	0	2.000	100,450	2.009.000,00	0,55
SANOFI 25/27 FLR MTN	FR001400Y1H8	2,388	0	0	1.200	100,120	1.201.440,00	0,33
SCHNEID.ELEC 25/27 FLRMTN	FR0014012CL2	2,310	0	0	2.400	100,055	2.401.320,00	0,66
SOC.AUTOROUT. 15-26	FR0013053329	1,875	0	0	1.000	99,935	999.350,00	0,27
SOCIETE GEN. 21/26 MTN	FR0014006UI2	0,010	1.000	0	1.000	98,425	984.250,00	0,27
Summe Emissionsland Frankreich							<u>38.580.335,00</u>	<u>10,56</u>
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
BARCLAYS 25/29 FLR MTN	XS3219356642	2,700	2.200	0	2.200	100,070	2.201.540,00	0,60
BRIT. TELECOM. 16/26 MTN	XS1377679961	1,750	800	0	1.800	99,985	1.799.730,00	0,49
DIAGEO FIN. 24/26 FLR MTN	XS2844409271	2,335	0	0	2.600	100,030	2.600.780,00	0,71
HSBC HLDGS 16/27 MTN	XS1379184473	2,500	3.000	0	3.000	100,174	3.005.220,18	0,82
LLOYDS BKG 25/28 FLR MTN	XS3010674961	2,673	0	0	1.000	100,310	1.003.100,00	0,27
LLOYDS BKG 26/30 FLR MTN	XS3289964648	2,611	1.500	0	1.500	100,200	1.503.000,00	0,41
NATIONW.BLDG 25/29 FLRMTN	XS2986730708	2,838	0	0	2.500	100,445	2.511.125,00	0,69
NATWEST MKTS 25/28 FLRMTN	XS3091038078	2,688	0	0	1.700	100,415	1.707.055,00	0,47
SANTANDER UK 22/27 MTN	XS2466426215	1,125	1.000	0	1.000	98,885	988.846,75	0,27
SANTANDER UK 25/28 FLRMTN	XS3032031257	2,622	0	0	1.400	100,520	1.407.280,00	0,39
VODAFONE GRP 19/26 MTN	XS2002017361	0,900	1.000	0	1.000	99,080	990.800,00	0,27
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>19.718.476,93</u>	<u>5,40</u>
<b>Emissionsland Irland</b>								
DELL BK INTL 21/26 MTN	XS2400445289	0,500	1.000	0	1.000	98,880	988.800,00	0,27
LINDE 25/27 FLR MTN	XS3226607409	2,226	900	0	900	100,000	900.000,00	0,25
Summe Emissionsland Irland							<u>1.888.800,00</u>	<u>0,52</u>
<b>Emissionsland Island</b>								
ARION BANK 21/26 MTN	XS2391348740	0,050	2.000	1.340	660	98,780	651.948,00	0,18
Summe Emissionsland Island							<u>651.948,00</u>	<u>0,18</u>

## ERSTE RESERVE EURO

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 Italien</b>								
BANCO BPM 23/27 MTN	XS2577572188	4,875	1.000	0	1.000	102,205	1.022.050,00	0,28
ITALIEN 23/26	IT0005556011	3,850	4.000	1.000	3.000	100,935	3.028.050,00	0,83
ITALIEN 24/26	IT0005607269	3,100	3.000	0	3.000	100,497	3.014.910,00	0,83
SNAM 24/26 FLR MTN	XS2802190459	2,416	0	0	1.100	100,030	1.100.330,00	0,30
UNICREDIT 16/26 MTN	IT0005212987	0,375	600	0	600	98,865	593.190,00	0,16
UNICREDIT 16/26 MTN	XS1508450688	2,125	1.000	0	1.000	99,950	999.500,00	0,27
UNICREDIT 24/28 FLR MTN	IT0005622912	2,706	0	0	1.833	100,520	1.842.531,60	0,50
Summe Emissionsland Italien							<u>11.600.561,60</u>	<u>3,17</u>
<b>Emissionsland Jersey</b>								
UBS GROUP 16/26 MTN	CH0336602930	1,250	1.000	0	1.000	99,540	995.400,00	0,27
Summe Emissionsland Jersey							<u>995.400,00</u>	<u>0,27</u>
<b>Emissionsland Kanada</b>								
BK MONTREAL 24/27 FLR MTN	XS2798993858	2,501	0	0	2.000	100,060	2.001.200,00	0,55
NATL BK CDA 25/29 FLR MTN	XS3017932602	2,919	0	0	3.000	100,610	3.018.300,00	0,83
ROYAL BK CDA 24/26 FLRMTN	XS2931921113	2,422	0	0	1.600	100,115	1.601.840,00	0,44
ROYAL BK CDA 25/27 FLRMTN	XS3031467171	2,472	1.000	0	3.000	100,175	3.005.250,00	0,82
TORON.DOM.BK 24/27 FLRMTN	XS2895483787	2,370	0	0	1.400	100,215	1.403.010,00	0,38
Summe Emissionsland Kanada							<u>11.029.600,00</u>	<u>3,02</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
KBC IFIMA 26/28 FLR MTN	XS3299556996	2,324	3.000	0	3.000	100,010	3.000.300,00	0,82
TRATON FIN. 24/26 FLR MTN	DE000A3L2ZN4	2,724	0	0	2.000	100,160	2.003.200,00	0,55
TRATON FIN. 24/27 MTN	DE000A3LWGE2	3,750	1.000	0	1.000	101,231	1.012.310,85	0,28
TRATON FIN. 25/27 FLR MTN	DE000A4EG6N9	2,657	2.600	0	2.600	100,045	2.601.170,00	0,71
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>8.616.980,85</u>	<u>2,36</u>
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ABN AMRO BK 19/26 MTN	XS1982037696	0,500	0	0	1.000	99,800	998.000,00	0,27
ABN AMRO BK 20/27 MTN	XS2102283061	0,600	1.000	0	1.000	98,595	985.950,00	0,27
ABN AMRO BK 23/26 MTN	XS2637963146	3,875	1.000	0	1.000	101,300	1.013.000,00	0,28
ABN AMRO BK 24/27 FLR MTN	XS2747616105	2,616	0	0	3.000	100,335	3.010.050,00	0,82
ABN AMRO BK 25/27 FLR MTN	XS3009627939	2,384	600	0	2.600	100,115	2.602.990,00	0,71
ABN AMRO BK 25/28 FLR MTN	XS2979675258	2,509	2.000	0	2.000	100,350	2.007.000,00	0,55
ASML HOLDING N.V. 16/26	XS1405780963	1,375	1.000	0	1.000	99,705	997.050,00	0,27
CO. RABOBANK 19/26 MTN	XS2068969067	0,250	1.000	0	1.000	98,720	987.200,00	0,27
CO. RABOBANK 23/26 FLRMTN	XS2712747182	2,621	0	0	2.000	100,310	2.006.200,00	0,55
CO. RABOBANK 23/26 MTN	XS2712746960	3,913	1.000	0	1.000	101,120	1.011.200,00	0,28
CO. RABOBANK 24/28 FLRMTN	XS2860946867	2,586	0	0	2.800	100,190	2.805.320,00	0,77
CONTINENTAL MTN20/26	XS2178586157	2,500	0	0	3.000	100,045	3.001.350,00	0,82
E+ PPF TELECOM 19/26 MTN	XS1969645255	3,125	0	0	500	100,030	500.150,00	0,14
HEINEKEN 18/27 MTN	XS1877595444	1,250	1.000	0	1.000	98,887	988.868,18	0,27
HEINEKEN 23/26 MTN	XS2719096831	3,625	1.000	0	1.000	100,835	1.008.350,00	0,28
IBERDROLA INTL 16/26 MTN	XS1398476793	1,125	0	0	3.000	99,850	2.995.500,00	0,82

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
ING BANK 22/27 MTN	XS2445188423	0,500	2.000	0	2.000	98,439	1.968.780,88	0,54
ING BANK 23/26 FLR MTN	XS2697966690	2,676	0	0	4.000	100,290	4.011.600,00	1,10
ING BANK 23/26 MTN	XS2697483118	4,125	1.000	0	1.000	101,080	1.010.800,00	0,28
M.B.INT.FIN. 19/26 MTN	DE000A2RYD91	1,375	1.000	0	1.000	99,765	997.650,00	0,27
RABOBK NEDERLD 16/26 MTN	XS1382784509	1,250	1.000	0	2.000	99,950	1.999.000,00	0,55
SCHLUMB.FIN. 20/26	XS2166754957	1,375	2.000	0	2.000	99,435	1.988.700,00	0,54
SIEM.EN.FIN. 23/26	XS2601458602	4,000	2.000	0	2.000	100,115	2.002.300,00	0,55
SIEMENS FIN 20/26 MTN	XS2182054887	0,375	800	0	800	99,530	796.240,00	0,22
SIEMENS FIN 22/27 MTN	XS2446843430	0,625	700	0	700	98,463	689.237,66	0,19
SIEMENS FIN 25/27 FLR MTN	XS3078501767	2,311	0	0	2.000	100,130	2.002.600,00	0,55
SWISSCOM FIN 24/26 MTN	XS2827693446	3,500	1.000	0	1.000	100,190	1.001.900,00	0,27
TENNET NETH. 22/26 MTN	XS2477935345	1,625	1.000	0	1.000	99,640	996.400,00	0,27
TH.FISHER SC 25/27 FLR	XS3241801847	2,293	3.000	0	3.000	100,035	3.001.050,00	0,82
UNIL.FIN.NED 17/27 MTN	XS1566101603	1,000	1.000	0	1.000	98,835	988.353,97	0,27
VONOVIA SE 20/26 MTN	DE000A28ZQP7	0,625	500	0	500	99,430	497.150,00	0,14
VW INTL.FIN 24/26 FLR MTN	XS2880093765	2,534	0	0	2.200	100,090	2.201.980,00	0,60
VW INTL.FIN 25/27 FLR MTN	XS3083232002	2,711	0	0	2.000	100,255	2.005.100,00	0,55
Summe Emissionsland Niederlande							<u>55.077.020,69</u>	<u>15,07</u>
<b>Emissionsland Norwegen</b>								
EQUINOR 20/26 MTN	XS2178833427	0,750	1.000	0	1.000	99,675	996.750,00	0,27
Summe Emissionsland Norwegen							<u>996.750,00</u>	<u>0,27</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
BAWAG P.S.K. 23/27 MTN	XS2531479462	4,125	1.000	0	1.000	101,500	1.015.000,00	0,28
TEL.FIN. 16/26	XS1405762805	1,500	3.000	0	3.000	99,440	2.983.200,00	0,82
Summe Emissionsland Österreich							<u>3.998.200,00</u>	<u>1,09</u>
<b>Emissionsland Schweden</b>								
LAENSFÖER.BK 21/26 MTN	XS2332179725	0,050	500	0	2.000	99,760	1.995.200,00	0,55
LAENSFÖER.BK 23/27 MTN	XS2577054716	4,000	1.000	0	1.000	101,515	1.015.150,00	0,28
VOLVO TREAS. 21/26 MTN	XS2342706996	0,000	2.000	0	2.000	99,525	1.990.500,00	0,54
VOLVO TREAS. 24/26 MTN	XS2760218185	3,125	1.000	0	1.000	100,370	1.003.700,00	0,27
Summe Emissionsland Schweden							<u>6.004.550,00</u>	<u>1,64</u>
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
UBS SWITZERL 24/27 FLR	CH1348614103	2,259	0	0	2.500	99,980	2.499.500,00	0,68
Summe Emissionsland Schweiz							<u>2.499.500,00</u>	<u>0,68</u>
<b>Emissionsland Slowakei</b>								
TATRA BANKA 19/26 MTN	SK4000015525	0,125	0	0	1.900	99,346	1.887.564,50	0,52
Summe Emissionsland Slowakei							<u>1.887.564,50</u>	<u>0,52</u>
<b>Emissionsland Spanien</b>								
AMADEUS IT GRP 18/26 MTN	XS1878191219	1,500	1.000	0	1.000	99,595	995.950,00	0,27

## ERSTE RESERVE EURO

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
BCO SABADELL 23/26	ES0413860836	3,500	2.000	0	2.000	100,620	2.012.400,00	0,55
COMUNIDAD MADRID 06/26	ES0000101263	4,300	1.000	0	1.000	101,160	1.011.600,00	0,28
Summe Emissionsland Spanien							4.019.950,00	1,10
<b>Emissionsland Ungarn</b>								
MFB 21/26	XS2348280707	0,375	1.000	0	1.000	99,378	993.775,00	0,27
Summe Emissionsland Ungarn							993.775,00	0,27
<b>Emissionsland USA</b>								
APPLE 14/26	XS1135337498	1,625	1.000	0	1.000	99,610	996.100,00	0,27
AT + T 18/26	XS1907120528	1,800	3.000	0	3.000	99,765	2.992.950,00	0,82
AT + T 25/27 FLR	XS3181534937	2,482	500	0	500	100,115	500.575,00	0,14
BK AMERICA 25/28 FLR MTN	XS2987787939	2,568	0	0	1.600	100,190	1.603.040,00	0,44
COCA-COLA CO. 15/27	XS1197833053	1,125	1.000	0	1.000	98,799	987.992,83	0,27
COCA-COLA EU.P. 14/26	XS1064307058	2,750	0	0	1.500	100,010	1.500.150,00	0,41
GOLDM.S.GRP 25/29 FLR MTN	XS2983840435	2,834	0	0	1.800	100,460	1.808.280,00	0,49
GOLDM.S.GRP 25/29 FLR MTN	XS3255333158	2,737	1.240	0	1.240	100,135	1.241.674,00	0,34
GOLDM.S.GRP 26/29 FLR MTN	XS3299472384	2,649	2.100	0	2.100	100,080	2.101.680,00	0,58
IBM 23/27	XS2583741934	3,375	2.000	0	2.000	100,890	2.017.804,60	0,55
IBM 26/28 FLR	XS3289845631	2,311	1.000	0	1.000	100,045	1.000.450,00	0,27
MONDELEZ INTL 15/27	XS1197270819	1,625	1.000	0	1.000	99,235	992.350,60	0,27
MOODY'S 15/27	XS1117298163	1,750	1.000	0	1.000	99,375	993.752,84	0,27
MORGAN STANLEY 25/28 FLR	XS3057365895	3,026	0	0	1.667	100,605	1.676.750,34	0,46
MORGAN STANLEY 25/29 FLR	XS3215634570	2,622	1.650	0	1.650	100,025	1.650.412,50	0,45
MORGAN STANLEY 26/29 FLR	XS3281047921	2,734	3.000	0	3.000	100,135	3.004.050,00	0,82
ROB.BOSCH FI 25/26 FLR	DE000A4EBME7	2,463	2.000	1.500	2.000	100,165	2.003.300,00	0,55
THERMO FISH.SCI. 17/27	XS1578127778	1,450	1.000	0	1.000	99,105	991.052,30	0,27
VISA 22/26	XS2479941499	1,500	500	0	1.000	99,760	997.600,00	0,27
WELLS FARGO 24/28 FLR MTN	XS2865534437	2,727	0	0	1.000	100,305	1.003.050,00	0,27
Summe Emissionsland USA							30.063.015,01	8,23
Summe Anleihen auf Euro lautend							248.189.569,54	67,93
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							248.189.569,54	67,93

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	358.164.427,43	98,02
Bankguthaben	4.938.575,94	1,35
Zinsenansprüche	2.283.790,17	0,63
Sonstige Abgrenzungen	-2.092,27	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>365.384.701,27</b>	<b>100,00</b>

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000724299	Stück	50.618,393
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000724299	EUR	1.017,46

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF17	Stück	202.458,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF17	EUR	102,28
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF25	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YF25	EUR	109,01
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3NLS6	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A3NLS6	EUR	100,83
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000724307	Stück	110.738,092
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000724307	EUR	1.365,64
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF33	Stück	62.045,522
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YF33	EUR	109,23
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5B8	Stück	21.709,632
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B5B8	EUR	108,14
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A38HM5	Stück	591.429,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A38HM5	EUR	105,84
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3NLT4	Stück	150,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A3NLT4	EUR	100,87
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0H8D4	Stück	21.431,497
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0H8D4	EUR	1.397,86
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YF41	Stück	257.544,205
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YF41	EUR	109,42
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YF58	Stück	110.048,456
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YF58	EUR	109,64

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 Wertpapierleihegeschäfte. Zum Halbjahresende des Fonds gab es folgende Wertpapierleihegeschäfte:

## Wertpapierleihe

Die nachstehend angeführten Wertpapiere waren am 28.2.2026 mit den nachstehend angeführten (Teil-)Beträgen und den nachstehend angeführten Gebühren im Wertpapierleihsystem der Erste Group Bank AG verliehen:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	verliehener (Teil-)Betrag Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Gebühren- satz in %
COCA-COLA EU.P. 14/26	XS1064307058	500	0,36
DEUTSCHE POST MTN.16/26	XS1388661735	2.500	0,18

Folgende Sicherheiten stehen für diese Leihegeschäfte zur Verfügung:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Nominale
BANKINTER 17-27 FLR	ES0413679384	3.300.000

### Ausweis gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

#### Allgemeine Angaben:

##### Betrag der verliehenen Wertpapiere

Verliehene Wertpapiere:	€	3.038.032,88
in % vom Fondsvermögen (abzüglich Barmittel oder Barmitteläquivalent):		0,84%

##### Betrag der eingesetzten Vermögenswerte (ausschließlich WP Leihen):

(für die Art der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte):	€	3.038.032,88
in % des Fondsvermögens:		0,83%

#### Angaben zur Konzentration:

##### Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten:

- Volumen der gestellten Sicherheiten und Angabe Emittent		Kurswert in Euro	
BANKINTER S.A. 2027	ES0413679384	€	3.324.679,42
		€	<b>3.324.679,42</b>

##### Zehn wichtigsten Gegenparteien für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (ausschließlich Wertpapierleihen):

Name der Gegenparteien:	ausschließlich Erste Group Bank AG
Bruttovolumen ausstehende Geschäfte:	3.038.032,88

##### Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft und Gesamtditeswap:

	ISIN	Art der Sicherheit	Laufzeit/Tage	Rating	Währung	Kurswert in Euro	
BANKINTER S.A. 2027	ES0413679384	Pfandbrief	unbefristet	Aa1	Euro	€	3.324.679,42
						€	<b>3.324.679,42</b>

**Wertpapierleihe aufgeschlüsselt nach Laufzeiten:**

Laufzeit < 1Tag		
Laufzeit 1-7 Tage		
Laufzeit 8-30 Tage	€	2.526.681,51
Laufzeit 31-90 Tage	€	511.351,37
Laufzeit 91- 360 Tage		
Laufzeit > 360 Tage		

Land der Gegenpartei:	Österreich
Abwicklung (bilateral/zentral etc.):	bilateral

**Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:**

- Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden (...%uell):	0,00%
- Rendite des Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten:	0,00%

**Verwahrer der erhaltenen Sicherheiten:**

Anzahl:		1
Name der Verwahrer der Sicherheiten:		Erste Group Bank AG
Betrag der verwahrten Sicherheiten:	€	3.324.679,42

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds gestellt hat:	Keine
Anteil der Sicherheiten, die auf gesonderten Konten gehalten werden:	Keine

% Angabe zu Rendite und Kosten der einzelnen Finanzierungsgeschäfte an Gesamrendite der Finanzierungsgeschäfte:	100%
---	------

**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.

## ERSTE RESERVE EURO

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kennnummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Belgien</b>				
BELFIUS BK 19/26 MTN	BE6317283610	0,375	0	2.500
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BERTELSMANN ANL.18/25	XS1888229249	1,250	0	500
COBA 21/25 S.973	DE000CB0HRY3	0,100	0	2.000
COBA MTN 17/25	DE000CZ40MC5	1,125	0	3.000
DT.BANK MTN 19/26	DE000DL19US6	2,625	0	1.000
DT.PFBR.BANK MTN.35384	DE000A3H2ZX9	0,100	200	400
E.ON SE MTN 22/26	XS2433244089	0,125	0	1.000
VOLKSWAGEN LEASING 21/26	XS2282094494	0,250	0	1.000
VONOVIA SE MTN 21/25	DE000A3MP4T1	0,000	0	1.000
VONOVIA SE MTN 22/26	DE000A3MQS56	1,375	0	1.400
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
ACCOR 19/26	FR0013399029	1,750	0	800
ARVAL SERV.L 21/25 MTN	FR00140050L1	0,000	0	1.000
BNP PARIBAS 17/25 MTN	XS1614416193	1,500	0	3.000
BPCE 22/26 MTN	FR0014007VF4	0,375	0	2.000
CREDIT AGR. 14/26 MTN	XS1028421383	3,125	0	2.000
CREDIT AGR. 22/25 MTN	FR00140098S7	1,000	0	2.300
ESSILORLUXO. 20/26 MTN	FR0013516069	0,375	0	2.000
LVMH 20/26 MTN	FR0013482825	0,000	0	3.400
MICHELIN 18-25	FR0013357845	0,875	0	3.000
ORANGE 18/25 MTN	FR0013359197	1,000	0	1.000
RCI BANQUE 22/25 MTN	FR001400E904	4,125	0	2.000
REP. FSE 15-25 O.A.T.	FR0012938116	1,000	0	1.000
URW 18/25 MTN	FR0013332988	1,125	0	500
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
MOTABILITY 19/26 MTN	XS2021471433	0,375	0	2.000
NATWEST MKTS 21/25 MTN	XS2407357768	0,125	0	3.000
SKY 15/25 MTN	XS1321424670	2,250	0	2.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland Irland</b>				
LUNAR FUNDING V 15/25 MTN	XS1288894691	1,750	0	2.300
RYANAIR 20/25 MTN	XS2228260043	2,875	0	3.400
<b>Emissionsland Italien</b>				
ACEA SPA 21/25 MTN	XS2292486771	0,000	0	4.000
CASSA D.PR. 18/26 MTN	IT0005323438	1,875	0	4.000
INTESA SANP. 21/26 MTN	XS2304664167	0,625	0	2.000
IREN 18/25 MTN	XS1881533563	1,950	0	3.000
ITALIEN 23/25	IT0005557084	3,600	0	2.000
MEDIOBANCA 19/26 MTN	XS2090859252	0,875	0	1.643
<b>Emissionsland Japan</b>				
NTT FINANCE 21/25 MTN	XS2411311579	0,082	0	1.500
<b>Emissionsland Kanada</b>				
TORON.DOM.BK 24/26 FLRMTN	XS2803392021	2,396	0	1.500
<b>Emissionsland Lettland</b>				
LETTLAND 15/25 MTN	XS1295778275	1,375	0	1.000
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
BMW FIN. 21/26 MTN	XS2280845491	0,000	0	1.500
BRENTAG FIN. 17/25	XS1689523840	1,125	0	1.000
CTP 22/26 MTN	XS2434791690	0,875	0	500
JDE PEETS 21/26 MTN	XS2354444023	0,000	0	2.000
M.B.INT.FIN. 18/25MTN	DE000A190NE4	1,000	0	3.000
SIEMENS FIN 20/26 MTN	XS2118280218	0,000	0	2.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
BOREALIS 18/25	AT0000A24UY3	1,750	1.000	1.000
CA IMMO 20/25	XS2248827771	1,000	0	900
ERSTE GR.BK. 20/25 MTN	AT0000A2JAF6	0,050	0	2.500
OESTERREICH 25/26 ZO	AT0000A3MUB5	0,000	0	1.000
<b>Emissionsland Polen</b>				
POLEN 15/25 MTN	XS1288467605	1,500	0	2.000
<b>Emissionsland Schweden</b>				
ALFA LA.TR. 22/26 MTN	XS2444281260	0,875	0	800

## ERSTE RESERVE EURO

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
HEIMST.BOST. 20/26 MTN	XS2105772201	1,125	900	900
VOLVO TREAS. 22/25 MTN	XS2480958904	1,625	0	2.000
VOLVO TREAS. 23/25 MTN	XS2583352443	3,500	0	2.000
<b>Emissionsland Schweiz</b>				
UBS GROUP 22/26 FLRMTN	CH1174335732	0,000	1.000	1.000
<b>Emissionsland Spanien</b>				
BCO SANTAND. 21/26FLR MTN	XS2293577354	2,764	0	2.000
BCO SANTANDER 16/26	ES0413900392	1,500	0	2.000
SPANIEN 20/26	ES0000012G91	0,000	0	1.000
<b>Emissionsland Ungarn</b>				
HUNGARY 18/25	XS1887498282	1,250	0	2.000
<b>Emissionsland USA</b>				
BK AMERICA 21/26 FLR MTN	XS2387929834	0,000	0	2.500
FORD MOTO.CR 19/26 MTN	XS2013574384	2,386	2.000	2.500
FORD MOTO.CR 20/25	XS2229875989	3,250	0	500
GM FINANCIAL 20/26 MTN	XS2125145867	0,850	0	3.000
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
DT.BANK MTN 21/27	DE000DL19VT2	0,000	2.000	2.000
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
CREDIT AGRI.26/30 FLR MTN	FR00140167W2	2,875	2.200	2.200
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
HSBC HLDGS 21/26 FLR MTN	XS2388490802	0,000	0	3.100
MONDI FINANCE 18/26 MTN	XS1813593313	1,625	0	2.000
<b>Emissionsland Slowakei</b>				
SLOWAKEI 16-26 231	SK4120012220	0,625	0	1.500
<b>Emissionsland Spanien</b>				
SPANIEN 11-26	ES00000123C7	5,900	2.000	2.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
SPANIEN 16-26	ES00000128H5	1,300	2.000	2.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Dänemark</b>				
CARLSB.BREW. 22/25 MTN	XS2545263399	3,250	0	1.000
NYKREDIT 20/26 MTN	DK0030467105	0,250	0	2.000
NYKREDIT 24/26 FLR MTN	DK0030393319	2,716	0	1.068
ORSTED 23/26 MTN	XS2591026856	3,625	1.000	2.500
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
ADIDAS AG ANL 22/25	XS2555178644	3,000	0	2.000
DEUT.BOERSE ANL 21/26	DE000A3H2457	0,000	0	1.000
DT.BANK MTN 24/26	DE000A3826Q8	2,676	0	2.000
FRESENIUS SE MTN 22/26	XS2559580548	4,250	0	800
VOLKSWAGEN BK. MTN 23/26	XS2617442525	4,250	0	1.500
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
BFCM 24/26 FLR MTN	FR001400N3K1	2,475	0	1.000
BQUE F.C.MTL 16/26 MTN	XS1346115295	1,625	0	1.000
CSSE DEP.CON 20/25 MTN	FR0013534443	0,010	0	2.600
KLEPIERRE 16/26 MTN	FR0013121753	1,875	0	900
LVMH 23/25 MTN	FR001400HJE7	3,375	0	4.000
VINCI 23/26 FLR MTN	FR001400MK22	2,382	0	2.000
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
NATWEST MKTS 23/26 FLRMTN	XS2576255751	3,005	0	1.500
STD.CHART.BK 23/25FLR MTN	XS2680785099	2,454	0	2.000
<b>Emissionsland Italien</b>				
INTESA SANP. 23/25FLR MTN	XS2719281227	2,834	0	1.000
MTE PASCHI SI. 15/25 MTN	IT0005151854	2,125	0	3.000
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
TRATON FIN. 22/25 MTN	DE000A3LBGG1	4,125	0	1.000
TRATON FIN. 23/26 FLR MTN	DE000A3LKBD0	3,010	1.000	2.500
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ABN AMRO BK 23/26 MTN	XS2573331324	3,625	800	1.500
ASML HOLDING 23/25	XS2631416950	3,500	0	1.000

---

**ERSTE RESERVE EURO**

---

<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>
BMW FINANCE 24/26 FLR MTN	XS2768933603	2,248	0	2.000
COCA C.HBC F 22/25 MTN	XS2533012790	2,750	0	3.000
M.B.INT.FIN. 23/25FLR MTN	DE000A3LRS64	2,367	0	2.000
VW INTL.FIN 22/25 MTN	XS2554487905	4,125	0	2.000
<b>Emissionsland Österreich</b>				
HYPO VORARL. 23/26 MTN	AT0000A32RPO	4,125	1.000	1.000
<b>Emissionsland Schweden</b>				
VOLVO TREAS. 25/27 FLR	XS3178159649	2,367	2.000	2.000
<b>Emissionsland Spanien</b>				
BCO SANTAND. 23/26 MTN	XS2575952424	3,750	0	3.900
SANT.CON.S.F.243/26 FLRMTN	XS2752456314	2,665	0	1.000

Wien, im März 2026

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“)).