

# **ERSTE RESPONSIBLE BOND MÜNDEL**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2025/26

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2026 .....	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.) Mag. Roland JACUBETZ (ab 01.04.2026) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER Mag. Ertan PISKIN (bis 31.03.2026) 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 RESPONSIBLE BOND MÜNDEL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2025 bis 31.03.2026 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.03.2026	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	588,8	98,80
Wertpapiere	588,8	98,80
Financial Futures	0,2	0,04
Bankguthaben	2,9	0,48
Zinsenansprüche	4,1	0,68
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	596,0	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2025 bis 31.03.2026)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
					Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ASFINAG 25/30 MTN	XS3187006302	2,500	0	0	400	98,397	393.587,60	0,07
ERSTE GP BNK 17/27 MTN	XS1550203183	0,625	0	0	9.000	98,430	8.858.700,00	1,49
HYPO NOE LB 23/28 MTN	AT0000A33N23	3,250	0	0	4.600	100,604	4.627.771,35	0,78
HYPO TIROL 19/26 MTN	AT0000A2AYL3	0,010	0	0	10.900	98,560	10.743.040,00	1,80
HYPO TIROL 22/27 MTN	AT0000A2XLD9	1,375	0	0	15.000	98,259	14.738.879,40	2,47
HYPO VORARL. 19/27 MTN	XS1999728394	0,250	0	0	400	97,255	389.018,27	0,07
HYPO VORARL. 22/27 MTN	AT0000A30ZH4	3,250	0	0	12.000	100,375	12.045.000,00	2,02
HYPO VORARL. 22/28 MTN	XS2478521151	1,625	0	0	6.000	97,298	5.837.862,84	0,98
HYPO VORARL. 23/28 MTN	AT0000A34CR4	3,250	0	0	1.300	100,534	1.306.946,19	0,22
OBEROEST.LBK 22/29 MTN	AT0000A2Y7L6	1,625	0	0	6.000	95,303	5.718.184,44	0,96
OBEROEST.LBK 23/27 MTN	AT0000A32695	2,875	0	0	10.000	99,846	9.984.629,00	1,68
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	3.000	0	33.000	94,445	31.166.718,00	5,23
OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	0	0	100	104,477	104.476,70	0,02
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	9.000	1.000	52.000	93,789	48.770.020,00	8,18
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	6.000	3.000	44.000	89,679	39.458.672,00	6,62
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NWX3	0,000	7.000	1.000	53.000	86,852	46.031.348,00	7,72
OESTERREICH 22/28 MTN	AT0000A2VB47	0,000	4.000	5.000	32.000	93,329	29.865.216,00	5,01
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	4.000	4.000	41.000	88,734	36.380.940,00	6,10
OESTERREICH 23/29 MTN	AT0000A33SH3	2,900	5.000	0	17.000	100,401	17.068.102,00	2,86
OESTERREICH 23/30 MTN	AT0000A38239	3,450	3.000	1.000	32.000	102,342	32.749.512,96	5,50
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	8.000	3.000	56.000	98,798	55.326.656,00	9,28
OESTERREICH 24/29 MTN	AT0000A3EPP2	2,500	3.000	1.000	27.000	98,954	26.717.580,00	4,48
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	4.000	3.000	42.000	98,187	41.238.624,00	6,92
OESTERREICH 25/32 MTN	AT0000A3NY15	2,800	7.500	0	14.000	98,466	13.785.240,00	2,31
OESTERREICH 25/35 MTN	AT0000A3HU25	2,950	14.000	1.000	45.000	97,764	43.993.595,25	7,38
OESTERREICH 26/36 MTN	AT0000A3RVH9	3,200	15.000	0	15.000	98,981	14.847.155,40	2,49
RLB OOE 22/27 MTN	AT0000A2XLA5	1,250	0	0	8.700	98,310	8.552.998,36	1,44
RLB STEIERM. 23/27 MTN	AT000B093901	3,125	0	0	3.500	100,290	3.510.150,00	0,59
UNICR.BK AU. 26/31 MTN	AT000B049994	2,625	800	0	800	97,868	782.941,20	0,13
Summe Emissionsland Österreich							564.993.564,96	94,80
Summe Anleihen auf Euro lautend							564.993.564,96	94,80
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							564.993.564,96	94,80

## ERSTE RESPONSIBLE BOND MÜNDEL

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
------------------------	-----------------	---------------	---	----------------------	---------	------	--------------------	--------------------------------------

### In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

#### Anleihen auf Euro lautend

##### Emissionsland Österreich

BAWAG P.S.K. 22/27 MTN	XS2556232143	3,000	0	0	13.000	100,205	13.026.697,71	2,19
R.LB TIROL 22/27	AT0000A2XLB3	1,250	0	0	11.000	98,129	10.794.223,66	1,81
Summe Emissionsland Österreich							23.820.921,37	4,00
Summe Anleihen auf Euro lautend							23.820.921,37	4,00
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							23.820.921,37	4,00

#### Derivate

nicht realisiertes  
Ergebnis in EUR

#### Financial Futures auf Euro lautend

##### Emissionsland Deutschland

EURO-BOBL FUTURE Jun26	EBOB080626				-127		199.530,00	0,03
EURO-BUND FUTURE Jun26	FGBL080626				-78		39.000,00	0,01
Summe Emissionsland Deutschland							238.530,00	0,04
Summe Financial Futures auf Euro lautend							238.530,00	0,04
Summe Derivate							238.530,00	0,04

#### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere							588.814.486,33	98,80
Financial Futures							238.530,00	0,04
Bankguthaben							2.870.853,68	0,48
Zinsenansprüche							4.062.766,16	0,68
Sonstige Abgrenzungen							-6.869,28	-0,00
Fondsvermögen							595.979.766,89	100,00

#### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858220	Stück	45.482.557,927
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858220	EUR	7,47
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812995	Stück	16.033.593,212
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812995	EUR	13,90
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3L987	Stück	326.802,607
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A3L987	EUR	100,66

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 Derivattermin- und Devisenswapkontrakte werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivattermin- und Devisenswapkontrakte Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Schuldverschreibungen der Zentralstaaten oder Zentralbanken der Länder der Eurozone von der Erste Group Bank AG als Sicherheit an den Investmentfonds geleistet. Für diese Sicherheiten wurde ein einheitlicher Abschlag in Höhe von 4 % mit dem Counterpart vereinbart. Im Falle regulatorischer Vorgaben, die einen anderen Abschlag oder Bereitstellung alternativer Sicherheiten erfordern, wird diese entsprechende Vorgabe eingehalten.

**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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
AUSTRIA 05/25 FLR MTN	XS0229808315	8,574	0	2.500
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	0	32.000
HYP0 NOE LB 19/26 MTN	XS2057917366	0,010	0	15.800
HYP0 VORARLG BK 18/26 MTN	XS1856342560	0,625	0	4.700

Wien, im April 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“)).