

ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2025.....	5

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

Die Gesellschaft	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
Stammkapital	3 Mio. EUR
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (23,82 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER, MBA Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 31.12.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2025 Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Aegyptische Pfund lautend	3,6	1,27
auf Brasilianische Real lautend	37,0	13,19
auf Chilenische Peso lautend	5,0	1,79
auf Euro lautend	8,6	3,08
auf Indische Rupien lautend	29,8	10,62
auf Indonesische Rupien lautend	33,2	11,83
auf Kasachischer Tenge lautend	1,6	0,58
auf Kolumbianische Peso lautend	10,4	3,70
auf Mexikanische Pesos lautend	34,5	12,29
auf Peruanische Nuevo Sol lautend	6,6	2,36
auf Philippinische Peso lautend	3,2	1,13
auf Polnische Zloty lautend	27,3	9,74
auf Rumänische Leu alt lautend	11,5	4,09
auf Südafrikanischer Rand lautend	29,7	10,59
auf Thailändische Baht lautend	1,1	0,39
auf Tschechische Kronen lautend	18,8	6,69
auf Türkische Lira lautend	1,4	0,51
auf Uruguayische Peso lautend	2,0	0,72
Wertpapiere	265,1	94,58
Bankguthaben	8,0	2,86
Zinsenansprüche	7,2	2,56
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	280,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2025 bis 31.12.2025)

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Chilenische Peso lautend								
Emissionsland Chile								
CHILE 2026	CL0002172501	1) 4,500	0	0	500.000	101,547	472.369,02	0,17
CHILE 2030	CL0002454248	1) 4,700	0	0	1.000.000	99,896	928.479,39	0,33
CHILE 2035	CL0002187822	1) 5,000	0	0	1.000.000	99,372	922.576,73	0,33
Summe Emissionsland Chile							2.323.425,14	0,83
Summe Anleihen auf Chilenische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 1.058,85500							2.323.425,14	0,83
Anleihen auf Indische Rupien lautend								
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB 23/33 MTN	EU000A3LPTT1	7,400	0	0	100.000	103,250	978.126,90	0,35
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							978.126,90	0,35
Emittent Inter-Amerikanische Entwicklungsbank								
I.A.D.B 23/30 MTN	XS2696224745	7,350	0	0	861.000	101,656	8.291.615,91	2,96
I.A.D.B. 24/29 MTN	XS2795682140	7,050	0	0	150.000	100,671	1.430.542,57	0,51
Summe Emittent Inter-Amerikanische Entwicklungsbank							9.722.158,48	3,47
Emittent Weltbank								
WORLD BK 24/29 MTN	XS2749532680	7,050	0	0	200.000	100,661	1.907.200,62	0,68
Summe Emittent Weltbank							1.907.200,62	0,68
Summe Anleihen auf Indische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 105,55890							12.607.486,00	4,50
Anleihen auf Indonesische Rupien lautend								
Emittent Afrikanische Entwicklungsbank								
AFR.DEV.BK 24/34 MTN	XS2842091170	6,640	0	0	210.000.000	103,570	11.104.873,83	3,96
Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank							11.104.873,83	3,96
Summe Anleihen auf Indonesische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 19.585,63000							11.104.873,83	3,96
Anleihen auf Kasachischer Tenge lautend								
Emittent Weltbank								
WORLD BK 24/26 MTN	XS2900279691	10,000	0	0	1.000.000	96,514	1.619.582,29	0,58
Summe Emittent Weltbank							1.619.582,29	0,58
Summe Anleihen auf Kasachischer Tenge lautend umgerechnet zum Kurs von 595,91600							1.619.582,29	0,58

ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Anleihen auf Kolumbianische Peso lautend								
Emittent Asiatische Entwicklungsbank								
ASIAN DEV.BK 23/28 MTN	XS2671604812	10,120	0	0	5.000.000	97,500	1.098.807,97	0,39
ASIAN DEV.BK 24/26 MTN	XS2856886390	10,100	0	0	8.000.000	99,678	1.797.356,82	0,64
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							2.896.164,79	1,03
Summe Anleihen auf Kolumbianische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 4.436,62600							2.896.164,79	1,03
Anleihen auf Peruanische Nuevo Sol lautend								
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung								
EBRD 22/27 MTN	XS2447614616	5,680	0	0	5.000	100,665	1.274.498,63	0,45
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							1.274.498,63	0,45
Summe Anleihen auf Peruanische Nuevo Sol lautend umgerechnet zum Kurs von 3,94920							1.274.498,63	0,45
Anleihen auf Philippinische Peso lautend								
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung								
EBRD 23/26 MTN	XS2597110704	5,500	0	0	100.000	99,920	1.446.106,06	0,52
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							1.446.106,06	0,52
Emittent Weltbank								
WORLD BK 22/26 MTN	XS2435164715	3,700	0	0	60.000	99,902	867.502,99	0,31
Summe Emittent Weltbank							867.502,99	0,31
Summe Anleihen auf Philippinische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 69,09590							2.313.609,05	0,83
Anleihen auf Polnische Zloty lautend								
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung								
EBRD 18/28 MTN	XS1785345486	3,010	0	0	25.000	97,567	5.776.750,19	2,06
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							5.776.750,19	2,06
Summe Anleihen auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,22240							5.776.750,19	2,06
Anleihen auf Thailändische Baht lautend								
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung								
EBRD 24/28 MTN	XS2793356275	2,000	0	0	40.000	101,425	1.096.457,86	0,39
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							1.096.457,86	0,39
Summe Anleihen auf Thailändische Baht lautend umgerechnet zum Kurs von 37,00110							1.096.457,86	0,39

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
Anleihen auf Uruguayanische Peso lautend								
Emissionsland Uruguay								
URUGUAY 17/28 REGS	USP80557BV53	8,500	0	0	25.000	102,063	556.281,37	0,20
URUGUAY 23/33	US760942BF85	9,750	0	0	60.000	112,563	1.472.425,34	0,53
Summe Emissionsland Uruguay							2.028.706,71	0,72
Summe Anleihen auf Uruguayanische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 45,86820							2.028.706,71	0,72
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							43.041.554,49	15,35
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Brasilianische Real lautend								
Emittent Afrikanische Entwicklungsbank								
AFR.DEV.BK 24/34 ZO MTN	XS2831196535	0,000	0	0	15.000	37,140	865.640,10	0,31
Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank							865.640,10	0,31
Emittent Asiatische Entwicklungsbank								
ASIAN DEV.BK 21/26 MTN	XS2294853697	6,000	0	0	8.260	99,340	1.274.994,79	0,45
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							1.274.994,79	0,45
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung								
EBRD 22/32 ZO MTN	XS2438631710	0,000	62.700	0	62.700	49,813	4.853.046,44	1,73
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							4.853.046,44	1,73
Emittent Internationale Finanzkorporation								
INTERN.FIN. 20/30 ZO MTN	XS2177447179	0,000	0	0	30.000	61,418	2.862.975,28	1,02
INTERN.FIN. 23/27 MTN	XS2582194143	10,000	21.830	0	24.290	97,653	3.685.658,48	1,31
INTERN.FIN. 23/28 MTN	XS2586778115	10,750	0	0	10.000	98,036	1.523.315,26	0,54
INTL FINANCE 19/26	XS1969787396	6,500	0	0	5.450	98,519	834.297,05	0,30
Summe Emittent Internationale Finanzkorporation							8.906.246,07	3,18
Emittent Weltbank								
WORLD BK 21/26 MTN	XS2288097640	5,000	6.650	0	37.560	99,596	5.812.587,57	2,07
WORLD BK 21/28 MTN	XS2285181074	5,750	0	0	33.000	89,622	4.595.500,10	1,64
WORLD BK 22/29 MTN	XS2439224705	9,500	0	0	28.400	94,540	4.171.918,83	1,49
WORLD BK 22/37 ZO MTN	XS2483844176	0,000	0	0	20.000	28,900	898.115,20	0,32
WORLD BK 24/29 MTN	XS2920414112	10,000	0	0	12.000	94,270	1.757.748,19	0,63
WORLD BK 24/31 MTN	XS2913418377	10,750	0	0	26.000	95,080	3.841.198,32	1,37
Summe Emittent Weltbank							21.077.068,21	7,52
Summe Anleihen auf Brasilianische Real lautend umgerechnet zum Kurs von 6,43570							36.976.995,61	13,19

ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL

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
Anleihen auf Chilenische Peso lautend								
Emittent Internationale Finanzkorporation								
INTERN.FIN. 22/27 MTN	XS2432183908	5,000	800.000	0	2.800.000	101,400	2.681.386,97	0,96
Summe Emittent Internationale Finanzkorporation							2.681.386,97	0,96
Summe Anleihen auf Chilenische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 1.058,85500							2.681.386,97	0,96
Anleihen auf Euro lautend								
Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union								
EU 23/26 MTN	EU000A3K4D82	2,750	10.300	1.700	8.600	100,555	8.647.730,00	3,08
Summe Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union							8.647.730,00	3,08
Summe Anleihen auf Euro lautend							8.647.730,00	3,08
Anleihen auf Indische Rupien lautend								
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung								
EBRD 21/27 MTN	XS2400455163	6,300	0	0	480.000	99,463	4.522.783,01	1,61
EBRD 23/28 MTN	XS2609451146	6,250	0	0	250.000	99,100	2.347.030,90	0,84
EBRD 24/31 MTN	XS2783648012	6,750	0	0	100.000	99,863	946.035,82	0,34
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							7.815.849,73	2,79
Emittent Inter-Amerikanische Entwicklungsbank								
I.A.D.B 23/33 MTN	XS2608242108	7,000	0	0	400.000	100,415	3.805.060,49	1,36
I.A.D.B. 24/29 MTN	XS2749539933	7,000	0	0	365.000	100,494	3.474.866,64	1,24
Summe Emittent Inter-Amerikanische Entwicklungsbank							7.279.927,13	2,60
Emittent Weltbank								
WORLD BK 23/28 MTN	XS2615587263	6,850	0	0	120.000	100,206	1.139.142,22	0,41
WORLD BK 23/29 MTN	XS2581211716	6,250	0	0	100.000	98,628	934.336,19	0,33
Summe Emittent Weltbank							2.073.478,41	0,74
Summe Anleihen auf Indische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 105,55890							17.169.255,27	6,12
Anleihen auf Indonesische Rupien lautend								
Emittent Asiatische Entwicklungsbank								
ASIAN DEV.BK 19/34 MTN	XS1963469884	7,800	0	0	60.000.000	111,553	3.417.377,94	1,22
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							3.417.377,94	1,22
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung								
EBRD 21/28	XS2296644094	4,250	0	0	179.150.000	98,370	8.997.916,07	3,21
EBRD 23/30 MTN	XS2574388562	6,000	0	0	60.000.000	101,813	3.118.995,92	1,11
Summe Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung							12.116.911,99	4,32

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
Emittent Weltbank								
WORLD BK 22/27 MTN	XS2564365661	6,500	0	0	20.000.000	102,625	1.047.962,20	0,37
WORLD BK 22/29 MTN	XS2439526547	5,350	0	0	10.000.000	99,816	509.636,40	0,18
WORLD BK 23/29 MTN	XS2576077809	6,250	0	0	95.000.000	102,525	4.972.969,98	1,77
					Summe Emittent Weltbank		6.530.568,58	2,33
					Summe Anleihen auf Indonesische Rupien lautend umgerechnet zum Kurs von 19.585,63000		22.064.858,51	7,87
Anleihen auf Kolumbianische Peso lautend								
Emittent Asiatische Entwicklungsbank								
ASIAN DEV.BK 23/35 ZO MTN	XS2577572428	0,000	0	0	10.000.000	33,778	761.344,32	0,27
					Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank		761.344,32	0,27
Emittent Internationale Finanzkorporation								
INTERN.FIN. 23/28 ZO MTN	XS2669240975	0,000	0	0	30.000.000	72,791	4.922.017,32	1,76
					Summe Emittent Internationale Finanzkorporation		4.922.017,32	1,76
Emittent Weltbank								
WORLD BK 23/33 ZO MTN	XS2730339129	0,000	0	0	19.820.000	40,160	1.794.091,28	0,64
					Summe Emittent Weltbank		1.794.091,28	0,64
					Summe Anleihen auf Kolumbianische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 4.436,62600		7.477.452,92	2,67
Anleihen auf Mexikanische Pesos lautend								
Emittent Afrikanische Entwicklungsbank								
AFR. DEV. BK 17/32 ZO MTN	XS1562584158	0,000	0	0	610.000	58,484	16.894.845,39	6,03
					Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank		16.894.845,39	6,03
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR. INV.BK 17/27 MTN	XS1588672144	6,500	50.000	0	85.000	98,175	3.951.910,99	1,41
					Summe Emittent Europäische Investitionsbank		3.951.910,99	1,41
Emittent Internationale Finanzkorporation								
INTL FIN. CORP. 16/26 ZO	XS1505555075	0,000	0	0	145.000	94,110	6.462.324,87	2,31
INTL FIN. CORP. 17/37 ZO	XS1551056234	0,000	0	0	150.000	35,818	2.544.332,39	0,91
INTL FIN. CORP. 18/38 ZO	XS1792116532	0,000	0	0	150.000	31,925	2.267.789,19	0,81
INTL FIN. CORP. 18/48 ZO	XS1760777604	0,000	0	0	156.000	12,488	922.544,70	0,33
					Summe Emittent Internationale Finanzkorporation		12.196.991,15	4,35
Emittent Weltbank								
WORLD BK 21/26 MTN	XS2288098457	4,250	0	0	30.000	99,845	1.418.511,04	0,51
					Summe Emittent Weltbank		1.418.511,04	0,51
					Summe Anleihen auf Mexikanische Pesos lautend umgerechnet zum Kurs von 21,11605		34.462.258,57	12,29

ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL

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	
Anleihen auf Peruanische Nuevo Sol lautend									
Emittent Asiatische Entwicklungsbank									
ASIAN DEV.BK 25/30 MTN	XS2978489925	5,250	0	0	21.000	100,364	5.336.861,90	1,90	
							Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank	5.336.861,90	1,90
Summe Anleihen auf Peruanische Nuevo Sol lautend umgerechnet zum Kurs von 3,94920							5.336.861,90	1,90	
Anleihen auf Philippinische Peso lautend									
Emittent Weltbank									
WORLD BK 22/27 MTN	XS2471066188	4,750	0	0	60.000	99,620	865.058,56	0,31	
							Summe Emittent Weltbank	865.058,56	0,31
Summe Anleihen auf Philippinische Peso lautend umgerechnet zum Kurs von 69,09590							865.058,56	0,31	
Anleihen auf Polnische Zloty lautend									
Emittent Europäische Investitionsbank									
EIB 21/27 MTN	XS2332976237	1,000	0	0	25.000	96,848	5.734.150,01	2,05	
EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN	XS1492818866	2,750	0	0	8.000	99,297	1.881.328,15	0,67	
EIB EUR.INV.BK 19/29 MTN	XS1963719585	3,000	0	0	46.000	95,028	10.352.560,16	3,69	
							Summe Emittent Europäische Investitionsbank	17.968.038,32	6,41
Emittent Nordische Investitionsbank									
NORD.INV.BK 24/26 MTN	XS2776669793	5,000	0	0	15.000	100,120	3.556.727,22	1,27	
							Summe Emittent Nordische Investitionsbank	3.556.727,22	1,27
Summe Anleihen auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,22240							21.524.765,54	7,68	
Anleihen auf Rumänische Leu alt lautend									
Emissionsland Rumänien									
RUMAENIEN 19/34	RO4KELYFLVK4	4,750	0	0	21.150	87,126	3.617.259,48	1,29	
RUMAENIEN 23/29	ROJVM8ELBDU4	6,300	0	0	20.000	99,039	3.888.284,72	1,39	
							Summe Emissionsland Rumänien	7.505.544,20	2,68
Summe Anleihen auf Rumänische Leu alt lautend umgerechnet zum Kurs von 5,09420							7.505.544,20	2,68	
Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend									
Emittent Asiatische Entwicklungsbank									
ASIAN DEV.BK 23/43 ZO MTN	XS2580296403	0,000	0	0	100.000	22,496	1.155.951,00	0,41	
							Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank	1.155.951,00	0,41
Emittent Europäische Investitionsbank									
EIB 20/30 MTN	XS2105803527	7,250	0	0	50.000	102,201	2.625.831,17	0,94	
EIB 20/32 MTN	XS2236340522	6,500	0	0	160.000	97,129	7.985.694,17	2,85	
EIB EUR. INV.BK17/32ZOMTN	XS1697550512	0,000	0	0	212.000	61,936	6.747.133,18	2,41	
							Summe Emittent Europäische Investitionsbank	17.358.658,52	6,19

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emittent Weltbank								
WORLD BK 15/35 ZO MTN	XS1238805102	0,000	23.000	0	443.000	49,046	11.164.689,94	3,98
Summe Emittent Weltbank							11.164.689,94	3,98
Summe Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend umgerechnet zum Kurs von 19,46060							29.679.299,46	10,59
Anleihen auf Tschechische Kronen lautend								
Emissionsland Tschechische Republik								
CZECH REP. 2027	CZ0001005037	0,250	0	0	75.000	96,610	2.997.564,33	1,07
CZECH REP. 2028	CZ0001003859	2,500	0	0	30.000	97,071	1.204.753,43	0,43
CZECH REP. 2029	CZ0001005375	2,750	0	0	35.000	96,313	1.394.562,92	0,50
CZECH REP. 2030 94	CZ0001004477	0,950	0	0	45.000	88,156	1.641.167,98	0,59
CZECH REP. 2033	CZ0001005243	2,000	0	0	132.000	84,261	4.601.351,15	1,64
CZECH REP. 2036 49	CZ0001001796	4,200	0	0	33.000	96,677	1.319.849,83	0,47
TSCHECHIEN 20/31	CZ0001005888	1,200	0	0	40.000	86,841	1.437.051,13	0,51
TSCHECHIEN 20/40	CZ0001005920	1,500	0	0	100.000	65,910	2.726.708,59	0,97
TSCHECHIEN 21/32	CZ0001006233	1,750	0	0	40.000	86,242	1.427.130,56	0,51
Summe Emissionsland Tschechische Republik							18.750.139,92	6,69
Summe Anleihen auf Tschechische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 24,17200							18.750.139,92	6,69
Anleihen auf Türkische Lira lautend								
Emittent Asiatische Entwicklungsbank								
ASIAN DEV. BK 24/28 MTN	XS2840132802	27,500	0	0	80.000	89,907	1.425.415,83	0,51
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							1.425.415,83	0,51
Summe Anleihen auf Türkische Lira lautend umgerechnet zum Kurs von 50,45910							1.425.415,83	0,51
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							214.567.023,26	76,54
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen auf Aegyptische Pfund lautend								
Emittent Asiatische Entwicklungsbank								
ASIAN DEV. BK 25/26 MTN	XS3013009645	20,000	0	0	200.000	99,973	3.569.103,82	1,27
Summe Emittent Asiatische Entwicklungsbank							3.569.103,82	1,27
Summe Anleihen auf Aegyptische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 56,02130							3.569.103,82	1,27
Anleihen auf Rumänische Leu alt lautend								
Emissionsland Rumänien								
RUMAENIEN 22/27	ROP9QVD42H02	7,200	0	0	20.000	101,112	3.969.691,02	1,42
Summe Emissionsland Rumänien							3.969.691,02	1,42
Summe Anleihen auf Rumänische Leu alt lautend umgerechnet zum Kurs von 5,09420							3.969.691,02	1,42
Summe Nicht notierte Wertpapiere							7.538.794,84	2,69

ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	265.147.372,59	94,58
Bankguthaben	8.027.831,30	2,86
Zinsenansprüche	7.167.321,32	2,56
Sonstige Abgrenzungen	-12.441,75	- 0,00
Fondsvermögen	280.330.083,46	100,00

1) Kurs beinhaltet Zinsabgrenzungen

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0AUE0	Stück	108.140,714
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0AUE0	EUR	80,08
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2Q7	Stück	53.313,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y2Q7	EUR	92,50
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A28EZ5	Stück	153,652
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A28EZ5	CZK	2.028,99
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0AUF7	Stück	1.149.168,469
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0AUF7	EUR	142,80
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B535	Stück	28,054
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B535	EUR	99,12
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A39HE0	Stück	291.143,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A39HE0	EUR	104,53
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0AUG5	Stück	250,129
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0AUG5	EUR	148,83
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A16X22	Stück	6.992,748
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A16X22	CZK	3.640,30
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FWA1	Stück	279,896
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1FWA1	HUF	57.026,60
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2U9	Stück	131.013,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2U9	EUR	110,95
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2V7	Stück	497.729,842
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y2V7	EUR	113,52
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSM0	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSM0	EUR	104,86

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 keine Wertpapierleihegeschäfte.

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 gelearnte 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
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Mexikanische Pesos lautend				
Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung				
EUR. BK REC.DEV.15/25 MTN	XS1331143278	5,080	0	44.000
Anleihen auf Südafrikanischer Rand lautend				
Emittent Weltbank				
WORLD BK 98/25 ZERO MTN	XS0086657532	0,000	0	10.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Brasilianische Real lautend				
Emittent Europäische Investitionsbank				
EIB 22/27 MTN	XS2436920321	9,250	0	15.000

ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
-------------------------------	-------------------------	-----------------	--	------------------------------

Anleihen auf Türkische Lira lautend

Emittent Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung

EBRD 22/27 ZO	XS2468431049	0,000	0	200.000
---------------	--------------	-------	---	---------

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen auf Kolumbianische Peso lautend

Emittent Asiatische Entwicklungsbank

ASIAN DEV.BK 22/25 MTN	XS2533138033	11,500	0	10.000.000
------------------------	--------------	--------	---	------------

Wien, im Jänner 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“)).