

ERSTE BOND CORPORATE BB

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

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 (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 %)
Aufsichtsrät:innen	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
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 Anteilsinhaber:innen,

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.07.2025	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Britische Pfund lautend	12,9	5,81
auf Euro lautend	198,5	89,33
auf US-Dollar lautend	1,3	0,59
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	3,9	1,74
Wertpapiere	216,6	97,47
Devisentermingeschäfte	0,2	0,08
Bankguthaben	1,9	0,86
Zinsenansprüche	3,5	1,59
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	222,2	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	Verkäufe/ Abgänge	Bestand Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
DAILY MAIL GENL 07/27	XS0306155499	6,375	300	0	300	99,378	344.704,57	0,16
IRON MOUNT.UK 17/25 REGS	XS1713495759	3,875	0	0	1.000	99,555	1.151.057,93	0,52
Summe Emissionsland Großbritannien							1.495.762,50	0,67
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86490							1.495.762,50	0,67
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
DT.PFBR.BANK MTN.35384	DE000A3H2ZX9	0,100	0	0	1.000	98,455	984.550,00	0,44
Summe Emissionsland Deutschland							984.550,00	0,44
Emissionsland Italien								
BANCA IFIS 17/27 FLR	XS1700435453	7,380	0	0	300	107,440	322.320,00	0,15
BANCO BPM 20/30 FLR MTN	XS2229021261	5,000	0	0	1.000	100,435	1.004.350,00	0,45
BCA PASCH.SI 20/26 MTN	XS2270393379	1,875	0	0	1.000	99,735	997.350,00	0,45
ENI 20/UND. FLR	XS2242931603	3,375	0	0	3.200	98,494	3.151.808,00	1,42
FIBERCOP SPA 24/26	XS2804499973	2,875	0	0	496	99,945	495.727,20	0,22
FIBERCOP SPA 24/26	XS2804500069	3,625	0	0	600	100,645	603.870,00	0,27
FIBERCOP SPA 24/29	XS2804501208	1,625	0	0	2.000	93,556	1.871.125,12	0,84
FIBERCOP SPA 24/55	XS2804502511	5,250	0	0	2.000	89,625	1.792.500,00	0,81
IREN 25/UND. FLR	XS2977890313	4,500	0	0	2.000	102,305	2.046.099,72	0,92
MUNDYS SPA 24/30 MTN	XS2864439158	4,500	500	0	500	105,041	525.203,83	0,24
RENO MEDICI 24/29FLR REGS	XS2798174434	6,975	0	0	1.000	80,095	800.950,00	0,36
Summe Emissionsland Italien							13.611.303,87	6,12
Emissionsland Lettland								
AIR BALTIC C 24/29 REGS	XS2800678224	14,500	1.500	700	800	99,559	796.471,82	0,36
Summe Emissionsland Lettland							796.471,82	0,36
Emissionsland Luxemburg								
CPI PROP.GRP 19/UND. FLR	XS1982704824	4,875	0	0	500	99,885	499.425,00	0,22
CPI PROP.GRP 22/30 MTN	XS2432162654	1,750	0	0	2.000	86,923	1.738.464,80	0,78
CPI PROP.GRP 24/32 MTN	XS2904791774	6,000	0	0	2.000	101,858	2.037.150,26	0,92
GR.CTY PROP. 20/UND. FLR	XS2271225281	1,500	0	0	1.000	96,995	969.950,00	0,44
Summe Emissionsland Luxemburg							5.244.990,06	2,36

ERSTE BOND CORPORATE BB

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
Emissionsland Niederlande								
ABERTIS INF. 25/UND. FLR	XS3074459994	4,750	1.000	0	1.000	102,500	1.025.000,00	0,46
CITYCON TR. 24/29 MTN	XS2778383898	6,500	1.500	0	1.500	107,274	1.609.115,94	0,72
HEIMSTADEN 21/31 MTN	XS2397252011	1,625	0	0	1.000	86,668	866.684,11	0,39
TEL.EUROPE 21/UND. FLR	XS2410367747	2,880	0	0	3.000	98,392	2.951.759,94	1,33
TELEFON.EUROPE 18/UND.FLR	XS1795406658	3,875	0	0	1.300	100,763	1.309.914,91	0,59
TEVA PH.F.NL.II 15/27	XS1211044075	1,875	0	0	800	98,553	788.424,00	0,35
TEVA PH.F.NL.II 16/28	XS1439749364	1,625	2.000	0	4.000	95,387	3.815.460,00	1,72
WIZZ AIR FIN 22/26 MTN	XS2433361719	1,000	0	0	1.000	99,080	990.800,00	0,45
Summe Emissionsland Niederlande							13.357.158,90	6,01
Emissionsland Österreich								
AT+S AUSTR.T.+S. 22-UND.	XS2432941693	5,000	0	0	500	92,900	464.500,00	0,21
VB WIEN 24/34 FLR	AT000B122270	5,750	0	0	300	104,898	314.692,50	0,14
VOESTALPINE 19/26 MTN	AT0000A27LQ1	1,750	0	0	1.000	99,305	993.050,00	0,45
Summe Emissionsland Österreich							1.772.242,50	0,80
Emissionsland Portugal								
BCO COM.PORT 22/33 FLRMTN	PTBCPJOM0056	8,750	0	0	2.000	111,145	2.222.900,00	1,00
NOVO BANCO 23/33 FLR MTN	PTNOBLOM0001	9,875	0	0	300	118,612	355.836,00	0,16
NOVO BANCO 24/28 FLR MTN	PTNOBIOM0006	4,250	0	0	1.000	102,720	1.027.202,00	0,46
Summe Emissionsland Portugal							3.605.938,00	1,62
Emissionsland Rumänien								
BCA TRANSILV 24/30 FLRMTN	XS2908597433	5,125	1.000	0	1.000	102,143	1.021.428,92	0,46
RCS + RDS 20/28 REGS	XS2107452620	3,250	0	0	800	98,648	789.187,18	0,36
Summe Emissionsland Rumänien							1.810.616,10	0,81
Emissionsland Spanien								
BCO SABADELL 24/34 FLRMTN	XS2791973642	5,125	0	0	500	105,047	525.233,68	0,24
BCPERATIVO 21/31 FLR MTN	XS2332590632	5,250	0	0	300	101,731	305.194,17	0,14
BCPERATIVO 23/29 FLR MTN	XS2679904768	7,500	0	0	300	113,702	341.106,64	0,15
INT.C.AIR.G. 21/29	XS2322423539	3,750	0	0	300	103,002	309.006,37	0,14
Summe Emissionsland Spanien							1.480.540,86	0,67
Summe Anleihen auf Euro lautend							42.663.812,11	19,20
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							44.159.574,61	19,87
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Kroatien								
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3		0	0	5.608	104,016	583.329,72	0,26
Summe Emissionsland Kroatien							583.329,72	0,26

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.)								
Emissionsland Österreich								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		800	0	14.470	56,640	819.580,80	0,37
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		2.553	0	30.152	81,700	2.463.418,40	1,11
Summe Emissionsland Österreich							3.282.999,20	1,48
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							3.866.328,92	1,74
Summe Investmentzertifikate							3.866.328,92	1,74
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Dänemark								
ORSTED 21/3021 FLR REGS	XS2293681685	2,500	500	0	950	75,074	824.610,22	0,37
Summe Emissionsland Dänemark							824.610,22	0,37
Emissionsland Großbritannien								
ANGLIAN WAT.OSP.FI. 17/26	XS1732478000	4,000	0	0	900	99,155	1.031.789,80	0,46
CO-OPERATIVE GROUP 11/26	XS0629974352	7,500	0	0	600	101,130	701.560,87	0,32
GATWICK ARPT 21/26 MTN	XS2329602135	4,375	0	0	1.000	99,455	1.149.901,72	0,52
HEATHROW FI. 24/31	XS2782148261	6,625	1.000	0	1.000	100,040	1.156.669,87	0,52
PINNACLE BID 23/28 REGS	XS2696093033	10,000	0	0	500	105,619	610.586,67	0,27
VMED 02 UK I 21/31 REGS	XS2358483258	4,500	0	0	3.500	90,781	3.673.624,12	1,65
VODAFONE GRP 23/86 FLRMTN	XS2630493570	8,000	0	0	400	109,499	506.412,88	0,23
ZENITH FINCO 22/27 REGS	XS2436885409	6,500	0	0	800	75,575	699.040,35	0,31
Summe Emissionsland Großbritannien							9.529.586,28	4,29
Emissionsland Schweden								
VATTENFALL 21/83 FLR	XS2355631693	2,500	0	0	1.000	91,608	1.059.172,49	0,48
Summe Emissionsland Schweden							1.059.172,49	0,48
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86490							11.413.368,99	5,14
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Australien								
APA INFRAS. 23/83 FLR	XS2711801287	7,125	0	0	1.000	110,317	1.103.166,01	0,50
Summe Emissionsland Australien							1.103.166,01	0,50
Emissionsland Belgien								
AZELIS FIN. 24/29 REGS	BE6355549120	4,750	500	0	500	103,798	518.988,87	0,23
Summe Emissionsland Belgien							518.988,87	0,23

ERSTE BOND CORPORATE BB

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.)								
Emissionsland Dänemark								
ORSTED 21/3021 FLR REGS	XS2293075680	1,500	0	0	1.000	82,498	824.982,52	0,37
SGL GROUP 24/30 FLR	NO0013183624	6,745	0	0	500	101,200	506.000,00	0,23
Summe Emissionsland Dänemark							1.330.982,52	0,60
Emissionsland Deutschland								
HAPAG-LLOYD AG 21(28)REGS	XS2326548562	2,500	0	0	300	98,871	296.613,36	0,13
INFINEON TECH.19/UNBEFR.	XS2056730679	3,625	0	600	400	100,760	403.041,61	0,18
KION GRP MTN 24/29	XS2938562068	4,000	500	0	500	102,712	513.562,12	0,23
NOVELIS SI 21/29 REGS	XS2326493728	3,375	0	0	500	97,603	488.015,93	0,22
WUESTENROT+WUERTT 21/41	XS2378468420	2,125	0	0	900	87,273	785.457,00	0,35
ZF FINANCE GMBH MTN 20/28	XS2231331260	3,750	0	0	1.200	94,095	1.129.139,11	0,51
ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	XS2399851901	2,250	0	0	2.000	92,000	1.840.000,00	0,83
Summe Emissionsland Deutschland							5.455.829,13	2,45
Emissionsland Finnland								
CITYCON OYJ 21/UND	XS2347397437	3,625	0	0	1.000	96,234	962.342,49	0,43
FINNAIR 24/29	FI4000571260	4,750	0	0	400	103,082	412.328,00	0,19
HUHTAMAEKI 23/28	FI4000562202	5,125	1.000	0	1.000	106,075	1.060.753,02	0,48
Summe Emissionsland Finnland							2.435.423,51	1,10
Emissionsland Frankreich								
AIR FRAN.KLM 24/29 MTN	FR001400Q6Z9	4,625	0	0	300	103,864	311.593,20	0,14
BPCE 25/35 FLR MTN	FR001400WKPO	4,250	0	1.000	1.000	102,308	1.023.075,46	0,46
C.N.R.M.A.SA 19/29	FR0013447125	2,125	0	0	500	95,831	479.154,84	0,22
CA ASSURAN. 20/30	FR0013523602	2,000	0	0	500	93,949	469.745,94	0,21
CROWN EURAN 24/30 REGS	XS2872799734	4,500	1.500	0	3.000	104,398	3.131.946,00	1,41
ELECT.FRANCE 22/UND. FLR	FR001400EFQ6	7,500	0	0	2.000	110,651	2.213.025,24	1,00
ELIOR GROUP 21/26	XS2360381730	3,750	0	0	1.000	100,050	1.000.500,00	0,45
ELIS 19/28 MTN	FR0013449998	1,625	0	0	1.000	96,965	969.650,66	0,44
ELO 22/28 MTN	FR001400EHH1	4,875	0	0	1.000	100,885	1.008.852,43	0,45
ELO S.A. 20/26 MTN	FR0013510179	2,875	0	0	1.000	99,750	997.500,00	0,45
EUTELSAT 24/29 REGS	XS2796660384	9,750	0	0	2.000	108,708	2.174.153,22	0,98
FNAC DARTY 25/32	XS3022166493	4,750	1.000	0	1.000	102,404	1.024.044,15	0,46
FORVIA 21/27	XS2405483301	2,750	0	0	3.500	99,366	3.477.810,00	1,56
FORVIA 24/29	XS2774391580	5,125	0	0	1.000	103,008	1.030.077,11	0,46
ILIAD 24/31	FR001400PRQ7	5,375	0	0	700	107,830	754.807,17	0,34
ILIAD HLDG 24/31 REGS	XS2810807094	6,875	0	0	1.000	107,521	1.075.211,89	0,48
LA POSTE 18-UND. FLR	FR0013331949	3,125	0	0	600	100,140	600.840,00	0,27
LOXAM 19/26 REGS	XS1975699569	2,875	0	0	500	100,070	500.350,00	0,23
LOXAM 23/28 REGS	XS2618428077	6,375	0	0	394	103,523	407.879,22	0,18
OPMOBILITY 24/29	FR001400OLD1	4,875	0	0	400	104,331	417.324,00	0,19
OPMOBILITY 25/31	FR00140110U0	4,296	200	0	200	101,345	202.690,00	0,09
ORANO 19/26 MTN	FR0013414919	3,375	0	0	500	100,505	502.525,00	0,23
RCI BANQUE 25/37 FLR MTN	FR001400Y5Z1	4,750	900	0	900	101,472	913.243,53	0,41

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.)								
RENAULT 18-26 MTN	FR0013368206	2,000	0	0	1.500	98,907	1.483.609,19	0,67
RENAULT SA 19/27 MTN	FR0013451416	1,125	0	0	2.000	96,427	1.928.547,96	0,87
REXEL 21/28	XS2332306344	2,125	0	0	900	97,680	879.116,46	0,40
SNF GROUP SA 20/29 REGS	XS2234516164	2,625	1.500	0	1.500	98,165	1.472.472,20	0,66
VALEO 23/29 MTN	FR001400L9Q7	5,875	0	0	500	107,052	535.260,99	0,24
VALEO 24/30 MTN	FR001400PAJ8	4,500	500	0	500	100,413	502.063,02	0,23
Summe Emissionsland Frankreich							31.487.068,88	14,17
Emissionsland Griechenland								
ALPHA BANK 21/28 FLR	XS2388172855	2,500	0	0	1.000	100,234	1.002.338,19	0,45
EUROBANK 24/31 FLR MTN	XS2806452145	4,875	0	0	1.500	106,828	1.602.414,77	0,72
METLEN E+M 24/29	XS2920504292	4,000	1.500	0	1.500	102,789	1.541.832,24	0,69
NAT.B GREECE 24/35 FLR	XS2790334184	5,875	0	0	800	108,590	868.722,06	0,39
PIRAEUS BANK 24/29 FLRMTN	XS2845167613	4,625	0	0	800	104,875	839.003,17	0,38
PIRAEUS FIN. 24/34FLR MTN	XS2747093321	7,250	0	0	2.000	110,264	2.205.281,72	0,99
PUBLIC POWER 24/31 REGS	XS2929387996	4,625	0	0	3.000	102,958	3.088.744,41	1,39
Summe Emissionsland Griechenland							11.148.336,56	5,02
Emissionsland Großbritannien								
BRIT.TELECOM 24/54 FLR	XS2794589403	5,125	0	0	3.000	104,869	3.146.074,38	1,42
EC FINANCE 21/26 REGS	XS2389984175	3,000	0	0	500	98,483	492.414,28	0,22
INEOS FIN. 24/29 REGS	XS2762276967	6,375	500	0	500	100,206	501.029,15	0,23
INEOS FIN. 25/30 REGS	XS2991271847	5,625	0	0	300	95,769	287.308,25	0,13
INTL PERSO.F 24/29 MTN	XS2835773255	10,750	0	0	1.000	109,665	1.096.654,93	0,49
NGG FINANCE 19/82 FLR	XS2010045511	2,125	2.000	0	2.000	98,067	1.961.344,90	0,88
NOMAD FOODS 21/28 REGS	XS2355604880	2,500	0	0	1.000	98,375	983.750,00	0,44
PEU (FIN) 23/28 REGS	XS2643284388	7,250	0	0	1.000	104,085	1.040.849,18	0,47
PINNACLE BID 23/28 REGS	XS2696090286	8,250	0	0	100	105,019	105.019,32	0,05
SYNTHOMER 24/29 REGS	XS2805249641	7,375	0	0	250	92,522	231.304,10	0,10
VMED 02 UK I 24/32 REGS	XS2796600307	5,625	0	0	3.000	103,273	3.098.178,00	1,39
VODAFONE GRP 20/80 FLR	XS2225204010	3,000	0	0	4.000	96,622	3.864.874,12	1,74
VODAFONE GRP 23/84 FLRMTN	XS2630490717	6,500	0	0	1.000	110,186	1.101.862,22	0,50
Summe Emissionsland Großbritannien							17.910.662,83	8,06
Emissionsland Irland								
JAMES HAR.INTL F. 18/26	XS1888221261	3,625	0	0	500	99,896	499.477,61	0,22
Summe Emissionsland Irland							499.477,61	0,22
Emissionsland Isle of Man								
PLAYTECH 23/28	XS2641928036	5,875	0	0	400	102,925	411.700,29	0,19
Summe Emissionsland Isle of Man							411.700,29	0,19
Emissionsland Italien								
A2A 25/35 MTN	XS2986639701	3,625	2.000	0	2.000	100,099	2.001.986,98	0,90
BANCO BPM 24/30 FLR MTN	IT0005580136	4,875	0	0	500	106,083	530.414,21	0,24

ERSTE BOND CORPORATE BB

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.)								
BANCO BPM 24/34 FLR MTN	IT0005586729	5,000	0	0	400	104,277	417.109,20	0,19
BCA PASCH.SI. 24/29 FLR	XS2785686523	4,750	0	0	500	104,589	522.944,71	0,24
BCA POP.SOND 24/34 FLR	XS2781410712	5,505	0	0	500	106,058	530.292,00	0,24
BPER BANCA 23/29 FLR MTN	IT0005561243	5,750	0	0	1.300	108,454	1.409.897,71	0,63
INF.WIREL.IT 25/30 MTN	XS3040316971	3,750	800	0	800	101,815	814.521,97	0,37
INTESA SANP. 20/27 FLR	IT0005412256	6,030	0	0	3.000	105,710	3.171.300,00	1,43
MTE PASCHI SI. 19/29 MTN	XS2031926731	10,500	0	0	1.000	125,644	1.256.440,00	0,57
PIAGGIO + C. 23/30 REGS	XS2696224315	6,500	0	0	400	107,250	429.000,00	0,19
TELECOM ITAL 18/26 MTN	XS1846631049	2,875	0	0	104	100,135	104.140,40	0,05
TELECOM ITALIA 16/25 MTN	XS1497606365	3,000	0	0	1.500	100,120	1.501.800,00	0,68
TERNA R.E.N. 24/UND. FLR	XS2798269069	4,750	0	0	3.000	104,011	3.120.334,14	1,40
Summe Emissionsland Italien							15.810.181,32	7,11
Emissionsland Japan								
NISSAN MOTOR 25/29 REGS	XS2999659704	5,250	1.000	0	1.000	101,620	1.016.200,00	0,46
SOFTBANK GROUP 17/25	XS1684385161	3,125	0	0	2.000	99,965	1.999.300,00	0,90
SOFTBANK GROUP 17/29	XS1684385591	4,000	0	0	500	98,342	491.708,91	0,22
Summe Emissionsland Japan							3.507.208,91	1,58
Emissionsland Jersey								
AVISDGET FIN 24/29 REGS	XS2769426623	7,000	0	0	625	102,530	640.812,53	0,29
HEATHR.FUND. 19/36 FLRMTN	XS1960589155	1,875	0	0	1.000	86,919	869.194,16	0,39
Summe Emissionsland Jersey							1.510.006,69	0,68
Emissionsland Luxemburg								
DANA FIN.LUX 21/29 REGS	XS2345050251	3,000	0	0	450	99,392	447.263,98	0,20
DANA FIN.LUX 23/31 REGS	XS2623489627	8,500	1.500	0	1.500	108,098	1.621.469,24	0,73
EUROFIN.SCIF 23/UND. FLR	XS2579480307	6,750	800	0	800	107,375	859.000,00	0,39
INPOST 21/27 REGS	XS2010028004	2,250	0	0	500	98,811	494.057,38	0,22
MATTER TELEC 25/30	XS2985311518	4,500	1.000	0	1.000	103,488	1.034.878,35	0,47
SAMSONITE F. 18/26 REGS	XS1811792792	3,500	0	0	300	100,045	300.135,00	0,14
TEL. IT FIN. 03/33 MTN	XS0161100515	7,750	400	0	400	123,937	495.748,83	0,22
Summe Emissionsland Luxemburg							5.252.552,78	2,36
Emissionsland Mexiko								
CEMEX S.A.B. 19/26 REGS	XS1964617879	3,125	0	0	600	99,995	599.970,00	0,27
Summe Emissionsland Mexiko							599.970,00	0,27
Emissionsland Niederlande								
ASHLAND SER. 20/28 REGS	XS2103218538	2,000	0	0	500	96,795	483.975,00	0,22
DUFYR ONE B. 21/28	XS2333564503	3,375	0	0	800	99,918	799.347,82	0,36
DUFYR ONE B. 24/31	XS2802883731	4,750	0	0	330	103,300	340.890,94	0,15
GOODYEAR EUR 21/28 REGS	XS2390510142	2,750	0	0	1.000	98,540	985.401,00	0,44

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.)								
IGT LOTT.HLD 24/30 REGS	XS2893175625	4,250	1.000	0	1.000	102,597	1.025.973,46	0,46
MAXEDA DIY H 20/26 REGS	XS2232108568	5,875	0	0	500	94,385	471.922,92	0,21
OI EUROP.GRP 23/28 REGS	XS2624554320	6,250	0	0	1.500	103,387	1.550.801,94	0,70
PPF TELECOM GR.19/26 MTN	XS1969645255	3,125	0	0	1.500	100,290	1.504.350,00	0,68
SAIPEM FIN.I 20/26 MTN	XS2202907510	3,375	0	0	1.000	100,450	1.004.500,00	0,45
SAIPEM FIN.I 21/28 MTN	XS2325696628	3,125	0	0	700	100,320	702.240,00	0,32
SAIPEM FIN.I 24/30 MTN	XS2826718087	4,875	0	0	1.500	106,375	1.595.625,00	0,72
SUEDZ.INTL 25/UND. FLR	XS3071332293	5,950	500	0	500	99,657	498.283,62	0,22
SUNRISE HLD4 17/29 REGS	XS1629969327	3,875	0	0	750	99,239	744.290,15	0,33
TEL.EUROPE 22/UND. FLR	XS2462605671	7,125	0	0	3.000	110,345	3.310.336,05	1,49
TEL.EUROPE 24/UND. FLR	XS2755535577	5,752	0	0	1.000	104,911	1.049.109,73	0,47
TEV.P.F.N.II 21/30	XS2406607171	4,375	0	0	4.000	102,720	4.108.780,00	1,85
TEV.P.F.N.II 23/31	XS2592804194	7,875	0	0	750	120,888	906.656,25	0,41
WINTERSHALL 21/UND FLR	XS2286041517	2,499	1.000	0	1.000	98,640	986.400,00	0,44
ZF EUROPE FI 24/29 MTN	XS2757520965	4,750	4.000	0	4.000	96,068	3.842.725,60	1,73
ZIGGO 19/30 REGS	XS2069016165	2,875	0	0	750	94,250	706.875,00	0,32
ZIGGO BOND 20/30 REGS	XS2116386132	3,375	0	0	600	86,470	518.819,74	0,23
Summe Emissionsland Niederlande							27.137.304,22	12,21
Emissionsland Österreich								
AMS-OSRAM 23/29 REGS	XS2724532333	10,500	0	0	1.000	106,614	1.066.135,88	0,48
SAPPI PAPIER 21/28 REGS	XS2310951103	3,625	0	0	500	99,625	498.125,00	0,22
Summe Emissionsland Österreich							1.564.260,88	0,70
Emissionsland Panama								
CARNIVAL 24/30 REGS	XS2809222420	5,750	0	0	1.500	108,493	1.627.394,84	0,73
Summe Emissionsland Panama							1.627.394,84	0,73
Emissionsland Polen								
BK MILLENNI. 24/29 FLR	XS2905432584	5,308	1.000	0	1.000	105,013	1.050.131,18	0,47
MBANK 25/35 FLR MTN	XS3090129332	4,778	100	0	100	101,301	101.300,88	0,05
Summe Emissionsland Polen							1.151.432,06	0,52
Emissionsland Schweden								
CASTELLUM 21/UND. FLR	XS2380124227	3,125	0	0	1.500	98,270	1.474.055,27	0,66
HEIMST.BOST. 21/UND. FLR	XS2294155739	2,625	0	0	285	95,902	273.321,81	0,12
HEIMST.BOST.24/UND. FLR	XS2930588657	6,250	0	0	200	102,369	204.737,54	0,09
VOLVO CAR 24/30 MTN	XS2811097075	4,750	0	0	1.500	102,336	1.535.047,07	0,69
Summe Emissionsland Schweden							3.487.161,69	1,57
Emissionsland Spanien								
ABANCA 23/33 FLR MTN	ES0265936049	8,375	0	0	2.000	113,429	2.268.571,56	1,02
ABERTIS INF. 21/UND. FLR	XS2282606578	2,625	0	0	500	98,850	494.251,00	0,22

ERSTE BOND CORPORATE BB

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.)								
AEDAS HOMES 21/26	XS2343873597	4,000	0	0	500	99,855	499.273,71	0,22
UNICAJA BCO 24/34 FLR	ES0280907041	5,500	0	0	2.000	106,072	2.121.446,04	0,95
Summe Emissionsland Spanien							5.383.542,31	2,42

Emissionsland USA

AVANTOR FDG 20/25 REGS	XS2251742537	2,625	0	0	250	99,980	249.950,00	0,11
BELDEN INC. 18/28 REGS	XS1789515134	3,875	0	0	500	100,508	502.541,46	0,23
BELDEN INC. 21/31 REGS	XS2367228058	3,375	1.000	0	1.000	96,662	966.618,53	0,43
CELANESE US 18/27	XS1901137361	2,125	500	0	500	98,268	491.338,85	0,22
CELANESE US 25/31	XS3023780375	5,000	1.500	0	1.500	100,462	1.506.932,48	0,68
COTY 21/26 REGS	XS2354326410	3,875	0	0	2.000	100,070	2.001.400,00	0,90
ENCORE CAP. 20/28 FLR	XS2271247178	6,276	0	0	1.000	101,145	1.011.450,00	0,46
FORD MOTO.CR 23/29 MTN	XS2724457457	5,125	0	0	1.000	104,835	1.048.350,00	0,47
IQVIA 20/28 REGS	XS2189947505	2,875	0	0	1.500	99,004	1.485.052,73	0,67
IQVIA 21/29 REGS	XS2305744059	2,250	0	0	2.000	96,958	1.939.160,68	0,87
MPT OP.PART. 21/26	XS2390849318	0,993	0	0	2.000	93,988	1.879.758,62	0,85
ORGANON/ORG.F. 21/28 REGS	XS2332250708	2,875	0	0	2.000	98,448	1.968.952,00	0,89
WALGREENS BO. A. 14/26	XS1138360166	2,125	0	0	1.500	99,384	1.490.753,57	0,67
Summe Emissionsland USA							16.542.258,92	7,44
Summe Anleihen auf Euro lautend							155.874.910,83	70,14

Anleihen auf US-Dollar lautend

Emissionsland Norwegen

NES FIR.BOND 24/29	N00013333419	8,000	0	0	1.500	99,709	1.306.750,72	0,59
Summe Emissionsland Norwegen							1.306.750,72	0,59
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14455							1.306.750,72	0,59
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							168.595.030,54	75,86

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/GBP 08.08.2025	FXF_TAX_3473314				11.271.201		187.906,79	0,08
FXF SPEST EUR/GBP 08.08.2025	FXF_TAX_3473807				1.158.407		2.699,88	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 08.08.2025	FXF_TAX_3474055				916.002		-8.559,54	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 08.08.2025	FXF_TAX_3473337				1.367.186		-3.899,59	-0,00
Summe Emissionsland Österreich							178.147,54	0,08
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							178.147,54	0,08
Summe Devisentermingeschäfte							178.147,54	0,08

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	216.620.934,07	97,47
Devisentermingeschäfte	178.147,54	0,08
Bankguthaben	1.917.427,37	0,86
Zinsenansprüche	3.540.212,65	1,59
Sonstige Abgrenzungen	-7.098,07	- 0,00
Fondsvermögen	222.249.623,56	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A09HC7	Stück	992.710,345
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A09HC7	EUR	115,06
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2AL16	Stück	75.469,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2AL16	EUR	96,51
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A09HD5	Stück	554.775,276
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A09HD5	EUR	181,57
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0NWB5	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0NWB5	EUR	196,17
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2AL24	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2AL24	EUR	109,81

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
LOXAM 19/26 REGS	XS2031871069	3,750	0	600
PAPREC HLDG 23/29 REGS	XS2712525109	7,250	0	1.000
RCI BANQUE 19/30 FLR MTN	FR0013459765	0,000	0	500
SPIE 19/26	FR0013426376	2,625	0	1.500
Emissionsland Großbritannien				
BRIGHTS.LOTT 19/26 REGS	XS2009038113	3,500	0	2.000
Emissionsland Isle of Man				
PLAYTECH 19/26	XS1956187550	4,250	0	300
Emissionsland Niederlande				
ABERTIS INF. 20/UND. FLR	XS2256949749	3,248	0	600
ACHMEA 15/UND. FLR MTN	XS1180651587	0,000	0	150
TEVA PH.F.NL.II 18/25	XS1813724603	4,500	0	342

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Österreich				
SAPPI PAPIER 19/26 REGS	XS1961852750	3,125	0	700
Emissionsland Portugal				
BCO COM. PORT. 17/27 FLR	PTBCPWOM0034	6,888	0	1.000
BCO COM.PORT 19/30 FLR	PTBIT30M0098	0,000	0	1.000
Emissionsland Schweden				
DOMETIC GRP 21/28 MTN	XS2391403354	2,000	0	200
Emissionsland Spanien				
GRIFOLS 24/30 REGS TR.2	XS2961445090	7,125	0	500
INT.C.AIR.G. 21/25	XS2322423455	2,750	0	700
Emissionsland USA				
FORD MOTOR CRED. 18/25	XS1767930586	1,355	0	2.000
SILGAN HLDGS 18/25	XS1725581190	3,250	0	2.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
FORVIA 21/29	XS2312733871	2,375	0	2.000
LVMH 23/33 MTN	FR001400KJ00	3,500	600	600
Emissionsland Luxemburg				
LION/POL.LU.24/29FLR REGS	XS2852970529	5,564	0	200
Emissionsland Schweden				
HEIMSTADEN 21/27	SE0016589105	4,375	0	2.000
SAMHALLSBYG. 20/UND. FLR	XS2010032618	4,979	0	475
Emissionsland USA				
LEVI STRAUSS 17/27	XS1602130947	3,375	0	100

ERSTE BOND CORPORATE BB

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Italien				
BCA PASCH.SI. 23/26 FLR	XS2593107258	0,000	0	2.000
Emissionsland Luxemburg				
SIG COMB.PUR 20/25 REGS	XS2189594315	2,125	0	1.200

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“)).