

ERSTE RESPONSIBLE BOND MÜNDEL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.03.2025	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 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 MÜNDEL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025 vorzulegen.

Aufgrund technischer Probleme wurde das Anteilscheingeschäft für sämtliche Fonds der Erste Asset Management GmbH in Österreich am 27.11.2024 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme erfolgte am 28.11.2024.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.03.2025	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	579,5	98,80
Wertpapiere	579,5	98,80
Financial Futures	0,2	0,03
Bankguthaben	3,2	0,55
Zinsenansprüche	3,7	0,63
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	586,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.10.2024 bis 31.03.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 18/28 MTN	AT0000A1ZGE4	0,750	33.000	14.000	41.000	95,773	39.266.848,00	6,69
ERSTE GP BNK 17/27 MTN	XS1550203183	0,625	0	0	9.000	96,968	8.727.080,49	1,49
HYPO NOE LB 19/26 MTN	XS2057917366	0,010	0	0	19.800	96,551	19.117.058,40	3,26
HYPO NOE LB 23/28 MTN	AT0000A33N23	3,250	0	5.000	4.600	101,912	4.687.961,20	0,80
HYPO TIROL 19/26 MTN	AT0000A2AYL3	0,010	0	0	10.900	96,274	10.493.811,50	1,79
HYPO TIROL 22/27 MTN	AT0000A2XLD9	1,375	0	0	15.000	97,743	14.661.405,00	2,50
HYPO VORARL. 19/27 MTN	XS1999728394	0,250	0	0	400	95,454	381.816,00	0,07
HYPO VORARL. 22/27 MTN	AT0000A30ZH4	3,250	0	0	12.000	101,534	12.184.116,00	2,08
HYPO VORARL. 22/28 MTN	XS2478521151	1,625	0	5.000	6.000	96,949	5.816.916,00	0,99
HYPO VORARL. 23/28 MTN	AT0000A34CR4	3,250	0	5.000	1.300	101,742	1.322.651,20	0,23
HYPO VORARLG BK 18/26	XS1856342560	0,625	0	0	4.700	97,685	4.591.204,40	0,78
OBEROEST.LBK 22/29 MTN	AT0000A2Y7L6	1,625	0	0	6.000	95,182	5.710.896,00	0,97
OBEROEST.LBK 23/27 MTN	AT0000A32695	2,875	0	0	10.000	100,729	10.072.910,00	1,72
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	2.000	1.000	31.000	95,037	29.461.594,00	5,02
OESTERR. 17/27	AT0000A1VGK0	0,500	100	400	200	96,681	193.361,80	0,03
OESTERR. 97-27 6	AT0000383864	6,250	0	400	100	108,895	108.895,20	0,02
OESTERREICH 19/29 MTN	AT0000A269M8	0,500	1.000	1.000	46.000	92,952	42.758.104,00	7,29
OESTERREICH 20/30 MTN	AT0000A2CQD2	0,000	4.000	1.000	44.000	88,422	38.905.504,00	6,63
OESTERREICH 21/31 MTN	AT0000A2NWX3	0,000	0	2.000	50.000	85,510	42.755.200,00	7,29
OESTERREICH 22/28 MTN	AT0000A2VB47	0,000	0	4.000	37.000	92,004	34.041.332,00	5,80
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	5.000	2.000	41.000	88,043	36.097.527,50	6,15
OESTERREICH 23/29 MTN	AT0000A33SH3	2,900	10.000	1.000	10.000	101,741	10.174.090,00	1,73
OESTERREICH 23/30 MTN	AT0000A38239	3,450	6.000	0	26.000	104,202	27.092.390,00	4,62
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	2.000	2.000	54.000	99,814	53.899.452,00	9,19
OESTERREICH 24/29 MTN	AT0000A3EPP2	2,500	13.000	0	18.000	100,014	18.002.484,00	3,07
OESTERREICH 24/34 MTN	AT0000A39UW5	2,900	13.000	1.000	43.000	99,041	42.587.544,00	7,26
OESTERREICH 25/35 MTN	AT0000A3HU25	2,950	18.000	0	18.000	98,704	17.766.714,06	3,03
RLB OOE 22/27 MTN	AT0000A2XLA5	1,250	0	0	8.700	97,481	8.480.855,70	1,45
RLB STEIERM. 23/26 MTN	AT0000A35Y69	3,750	0	0	10.000	101,624	10.162.400,00	1,73
RLB STEIERM. 23/27 MTN	AT000B093901	3,125	0	0	3.500	101,027	3.535.959,00	0,60
Summe Emissionsland Österreich							553.058.081,45	94,29
Summe Anleihen auf Euro lautend							553.058.081,45	94,29
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							553.058.081,45	94,29

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

AUSTRIA 05/25 FLR MTN	XS0229808315	0,000	0	0	2.500	102,109	2.552.725,00	0,44
BAWAG P.S.K. 22/27 MTN	XS2556232143	3,000	0	5.000	13.000	101,169	13.152.018,10	2,24
R.LB TIROL 22/27	AT0000A2XLB3	1,250	0	0	11.000	97,469	10.721.612,00	1,83
Summe Emissionsland Österreich							26.426.355,10	4,51
Summe Anleihen auf Euro lautend							26.426.355,10	4,51
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							26.426.355,10	4,51

Derivate

nicht realisiertes Ergebnis in EUR

Financial Futures auf Euro lautend

Emissionsland Deutschland

EURO-BOBL FUTURE Jun25	EB0B060625				-63		61.740,00	0,01
EURO-BUND FUTURE Jun25	FGBL060625				-47		124.080,00	0,02
Summe Emissionsland Deutschland							185.820,00	0,03
Summe Financial Futures auf Euro lautend							185.820,00	0,03
Summe Derivate							185.820,00	0,03

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere							579.484.436,55	98,80
Financial Futures							185.820,00	0,03
Bankguthaben							3.209.898,14	0,55
Zinsenansprüche							3.673.778,59	0,63
Sonstige Abgrenzungen							-6.944,52	-0,00
Fondsvermögen							586.546.988,76	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858220	Stück	46.136.945,929
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858220	EUR	7,51
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812995	Stück	17.460.108,299
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812995	EUR	13,74

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 Österreich				
AUSTRIA 09/26 MTN 144A	AT0000A0DXC2	4,850	0	500
BAWAG P.S.K. 23/26 MTN	XS2618704014	3,375	0	11.200
ERSTE GP BNK 15/25 MTN	XS1181448561	0,750	0	500
HYPO NOE L.F.N.W. 18/25	XS1875268689	0,500	0	700
HYPO NOE LB 23/26 MTN	AT0000A36WE5	3,625	0	6.000
HYPO VORARLG BK 15/25 MTN	XS1188081936	0,750	0	2.000
OEGB INFRAST 14/24 MTN	XS1138366445	1,000	0	840
OEKB 22/27 MTN	XS2500414623	1,500	0	8.300
OESTERREICH 22/26 MTN	AT0000A308C5	2,000	0	1.000

ERSTE RESPONSIBLE BOND MÜNDEL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
RLB 00E 23/26 MTN	AT0000A326M6	3,125	0	17.500
UNICR.BK AU. 19/26 MTN	AT000B049739	0,625	0	7.500
UNICR.BK AU. 19/27 MTN	AT000B049788	0,250	0	2.200
UNICR.BK AU. 22/27 MTN	AT000B049929	2,375	0	3.700
UNICR.BK AU. 23/26 MTN	AT000B049937	3,000	0	1.400
UNICR.BK AUS. 15-25 MTN	AT000B049572	0,750	0	5.100

Wien, im April 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“)).