

ERSTE RESPONSIBLE RESERVE

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 RESPONSIBLE RESERVE 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 Euro lautend	372,9	98,73
Wertpapiere	372,9	98,73
Bankguthaben	1,2	0,31
Zinsenansprüche	3,6	0,96
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	377,7	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 Euro lautend								
Emissionsland Australien								
MACQUARIE BK 24/26 FLR	XS2963566380	2,441	5.000	0	5.000	100,225	5.011.250,00	1,33
Summe Emissionsland Australien							5.011.250,00	1,33
Emissionsland Dänemark								
EURAN EN. 24/27 FLR	DK0030541289	5,906	0	0	1.500	100,685	1.510.275,00	0,40
Summe Emissionsland Dänemark							1.510.275,00	0,40
Emissionsland Deutschland								
DT.PFBR.BANK PF.R.15337	DE000A31RJ45	3,250	0	0	1.800	101,443	1.825.967,18	0,48
MUENCH.HYP.BK.IS.19/26	DE000MHB61E7	0,500	0	0	3.000	98,140	2.944.200,00	0,78
Summe Emissionsland Deutschland							4.770.167,18	1,26
Emissionsland Finnland								
NORDEA BANK 23/26 FLR MTN	XS2676816940	4,375	0	0	5.000	100,185	5.009.250,00	1,33
NORDEA BANK 25/29 FLR MTN	XS3008569777	2,725	2.300	0	2.300	100,255	2.305.865,00	0,61
OP YRITYSPA. 23/25FLR MTN	XS2722262966	2,555	2.000	3.000	2.000	100,120	2.002.400,00	0,53
OP YRITYSPA. 24/27FLR MTN	XS2794477518	2,380	0	0	3.000	100,170	3.005.100,00	0,80
Summe Emissionsland Finnland							12.322.615,00	3,26
Emissionsland Frankreich								
BFCM 23/25 MTN	FR001400KJT9	2,334	0	0	4.000	100,035	4.001.400,00	1,06
SNCF 12/32 MTN FLR	XS0744575092	3,098	0	0	2.000	101,541	2.030.820,00	0,54
Summe Emissionsland Frankreich							6.032.220,00	1,60
Emissionsland Großbritannien								
NATIONW.BLDG 25/27 FLRMTN	XS3068753451	2,630	2.750	0	2.750	100,295	2.758.112,50	0,73
Summe Emissionsland Großbritannien							2.758.112,50	0,73
Emissionsland Italien								
CASSA D.PR. 17-27 FLR MTN	IT0005245573	3,195	0	0	3.000	100,576	3.017.280,00	0,80
INTESA SANP. 23/26	IT0005536419	4,210	0	0	4.000	101,155	4.046.200,00	1,07
INTESA SANP. 24/27 FLRMTN	XS2804483381	2,641	0	0	2.000	100,335	2.006.700,00	0,53
Summe Emissionsland Italien							9.070.180,00	2,40

ERSTE RESPONSIBLE RESERVE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Kanada								
EQUITABLE BK 24/27 MTN	XS2808183649	3,500	0	0	2.700	101,968	2.753.148,85	0,73
FEDERAT.CAIS 25/27FLR MTN	XS2972906064	2,451	0	0	3.000	100,160	3.004.800,00	0,80
ROYAL BK CDA 25/29 FLRMTN	XS3094269241	2,733	5.000	0	5.000	100,320	5.016.000,00	1,33
TORON.DOM.BK 24/26 FLRMTN	XS2803392021	2,421	0	0	2.000	100,110	2.002.200,00	0,53
Summe Emissionsland Kanada							12.776.148,85	3,38
Emissionsland Niederlande								
ACHMEA BANK 25/28 MTN	XS3066564900	2,500	2.000	0	2.000	99,923	1.998.459,80	0,53
NATWEST MKTS 24/26 10	XS2816091149	2,542	0	0	3.000	100,120	3.003.600,00	0,80
NOVO NO.F.NL 24/26 MTN	XS2820449945	3,375	0	0	2.800	100,815	2.822.820,00	0,75
Summe Emissionsland Niederlande							7.824.879,80	2,07
Emittent Nordische Investitionsbank								
NORDIC INV.BK 05/25MTN	XS0232189331	2,464	0	0	500	99,956	499.779,51	0,13
Summe Emittent Nordische Investitionsbank							499.779,51	0,13
Emissionsland Norwegen								
DNB BANK 22/27 FLR MTN	XS2534985523	3,125	5.000	0	5.000	100,975	5.048.726,50	1,34
Summe Emissionsland Norwegen							5.048.726,50	1,34
Emissionsland Österreich								
BAWAG GROUP 20/30 FLR MTN	XS2230264603	1,875	0	0	2.000	99,795	1.995.900,00	0,53
CA IMMO 20/25	XS2248827771	1,000	0	0	2.700	99,455	2.685.285,00	0,71
ERSTE GR.BK. 22/26 MTN	AT0000A2WVQ2	1,500	0	0	2.100	99,590	2.091.390,00	0,55
HYPO NOE LB 21/26 MTN	XS2320789014	0,125	0	0	3.100	98,096	3.040.976,00	0,81
KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	AT0000A17Z60	3,000	0	0	1.181	100,420	1.185.960,20	0,31
OBERBANK 19/26 MTN	AT0000A28HX3	0,750	0	0	5.400	97,970	5.290.380,00	1,40
UNICR.BK AUS. 01/29FLRMTN	XS0140838474	2,556	0	0	3.000	97,751	2.932.535,61	0,78
UNICR.BK AUS. 01/31FLRMTN	XS0140394817	2,473	0	0	4.000	94,773	3.790.900,80	1,00
VB WIEN 23/27 MTN	AT000B122155	4,750	0	0	3.000	103,372	3.101.160,00	0,82
Summe Emissionsland Österreich							26.114.487,61	6,91
Emissionsland Schweden								
SBAB BANK 22/25 MTN	XS2489627047	1,875	0	0	4.000	99,925	3.997.000,00	1,06
SBAB BANK 22/27 MTN	XS2441055998	0,500	0	0	3.000	97,398	2.921.943,54	0,77
SEB 22/25 MTN	XS2558953621	3,250	0	0	3.200	100,340	3.210.880,00	0,85
SEB 22/27 MTN	XS2442768227	0,750	0	0	3.000	96,754	2.902.625,28	0,77
VOLVO TREAS. 24/26 FLRMTN	XS2824777267	2,440	0	0	3.000	100,130	3.003.900,00	0,80
Summe Emissionsland Schweden							16.036.348,82	4,25

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 Slowakei								
SLOVENSK.SPO 21/27 FLR	SK4000018578	3,389	2.000	0	2.000	100,610	2.012.200,00	0,53
SLOVENSK.SPO 23/28 FLRMTN	AT0000A377W8	5,375	2.800	0	2.800	105,144	2.944.018,00	0,78
Summe Emissionsland Slowakei							4.956.218,00	1,31
Emissionsland Spanien								
BCO DE SABADELL 16/26 MTN	XS1405136364	5,625	2.500	0	2.500	100,480	2.512.000,00	0,67
Summe Emissionsland Spanien							2.512.000,00	0,67
Summe Anleihen auf Euro lautend							117.243.408,77	31,04
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							117.243.408,77	31,04
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Andorra								
ANDORRA 22/27 MTN	XS2445667236	1,250	0	0	2.800	97,910	2.741.480,00	0,73
Summe Emissionsland Andorra							2.741.480,00	0,73
Emissionsland Australien								
A.N.Z.BKG.GR 25/27 FLRMTN	XS2986720816	2,451	0	0	2.700	100,295	2.707.965,00	0,72
WESTPAC BKG 25/28 FLR MTN	XS2976283130	2,481	0	0	2.500	100,210	2.505.250,00	0,66
Summe Emissionsland Australien							5.213.215,00	1,38
Emissionsland Belgien								
KBC GROEP 21/27 FLR MTN	BE0002832138	0,250	3.000	0	3.000	98,900	2.967.000,00	0,79
Summe Emissionsland Belgien							2.967.000,00	0,79
Emissionsland Dänemark								
CARLSB.BREW.25/27 FLR MTN	XS3002415142	2,439	1.400	0	1.400	100,145	1.402.030,00	0,37
NYKREDIT 24/26 FLR MTN	DK0030393319	2,690	0	0	3.000	100,250	3.007.500,00	0,80
Summe Emissionsland Dänemark							4.409.530,00	1,17
Emissionsland Deutschland								
COBA 21/25 S.973	DE000CB0HRY3	0,100	0	0	2.800	99,754	2.793.112,00	0,74
COBA MTN 24/27VAR1037	DE000CZ45YA3	2,654	0	0	4.000	100,140	4.005.600,00	1,06
COVESTRO AG MTN 20/26	XS2188805688	0,875	3.000	0	3.000	99,325	2.979.750,00	0,79
DEKA MTN SERIE A-170	XS2987895401	2,398	0	0	2.400	100,150	2.403.600,00	0,64
FRESE.MED.CARE MTN 25/28	XS3036647694	3,125	600	0	600	101,118	606.706,88	0,16
LB.HESS.-THR. 23/26 VAR	XS2752465810	2,621	0	0	4.000	100,165	4.006.600,00	1,06
LBBW MTN.23/25	DE000LB38937	2,639	0	0	4.000	100,069	4.002.760,00	1,06
LBBW MTN 24/26	DE000LB39BG3	2,850	4.000	4.000	4.000	100,413	4.016.520,00	1,06

ERSTE RESPONSIBLE RESERVE

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.)								
LBBW MTN 25/27	DE000LB4W639	2,451	0	0	2.000	100,120	2.002.400,00	0,53
SYMRISE AG ANL.19/25	DE000SYM7720	1,250	0	0	2.000	99,420	1.988.400,00	0,53
VONOVIA SE MTN 21/25	DE000A3MP4T1	0,000	0	0	2.500	99,150	2.478.750,00	0,66
VOSSLOH 21/UNBEFR.	DE000A3H2VA6	4,000	1.400	0	1.400	99,795	1.397.130,00	0,37
Summe Emissionsland Deutschland							32.681.328,88	8,65

Emissionsland Frankreich

AUTOROUTES SUD FR. 17/26	FR0013251170	1,125	0	0	3.000	99,355	2.980.650,00	0,79
AYVENS 22/26 MTN REGS	XS2451372499	1,250	0	0	3.000	99,510	2.985.300,00	0,79
BNP PARIBAS 16/26 MTN	XS1378880253	2,875	0	0	3.100	100,454	3.114.077,01	0,82
BNP PARIBAS 20/27 FLR MTN	FR00140005J1	0,375	2.600	0	2.600	97,761	2.541.798,27	0,67
BPCE 22/26 MTN	FR0014007VF4	0,375	0	0	1.500	99,160	1.487.400,00	0,39
BPCE S.A. 14-26 ZO	FR0011952647	0,000	0	0	3.000	152,735	4.582.050,00	1,21
BQ.STELL.FR. 23/26 MTN	FR001400F6V1	3,875	0	0	2.000	100,620	2.012.400,00	0,53
CIE F.FONCIER 10/25 MTN	FR0010913749	4,000	0	0	5.000	100,425	5.021.250,00	1,33
CR.MUT.ARKEA 20/26 MTN	FR00140007B4	0,010	0	0	3.000	98,985	2.969.550,00	0,79
CREDIT AGRI. 20/27 MTN	FR0014000Y93	0,125	0	0	3.000	94,810	2.844.302,22	0,75
DANONE 21/25 MTN	FR0014003Q41	0,000	0	0	3.000	99,285	2.978.550,00	0,79
GETLINK 25/30	XS2937174196	4,125	800	0	800	102,892	823.132,96	0,22
KERING 23/25 MTN	FR001400KI02	3,750	0	0	3.300	100,085	3.302.805,00	0,87
LA POSTE 18-UND. FLR	FR0013331949	3,125	0	0	3.000	100,140	3.004.200,00	0,80
RTE RESEAU 24/28 MTN	FR001400SZ60	2,875	0	0	1.600	100,891	1.614.252,51	0,43
SANOFI 25/27 FLR MTN	FR001400Y1H8	2,255	4.300	0	4.300	100,125	4.305.375,00	1,14
STE GENERALE 20/30 FLRMTN	FR0014000OZ2	1,000	3.000	0	3.000	99,505	2.985.150,00	0,79
STE GENERALE 24/27 MTN	FR001400U1B5	3,000	0	0	3.000	100,982	3.029.468,40	0,80
URW 18/25 MTN	FR0013332988	1,125	0	0	3.400	99,905	3.396.770,00	0,90
Summe Emissionsland Frankreich							55.978.481,37	14,82

Emissionsland Großbritannien

IN.DIS.SVCS. 23/28	XS2673969650	5,250	3.000	0	3.000	105,950	3.178.509,00	0,84
INFORMA 24/27 MTN	XS2919101498	3,000	0	0	2.500	101,081	2.527.036,70	0,67
INVESTEC BK 22/26 FLR MTN	XS2438619343	1,250	0	0	2.500	99,945	2.498.625,00	0,66
LLOYDS BKG 25/28 FLR MTN	XS3010674961	2,609	3.000	0	3.000	100,220	3.006.600,00	0,80
NATWEST MKTS 25/28 FLRMTN	XS3091038078	2,555	8.250	4.250	4.000	100,305	4.012.200,00	1,06
VODAFONE GRP 17/25 MTN	XS1721423462	1,125	0	0	2.700	99,710	2.692.170,00	0,71
Summe Emissionsland Großbritannien							17.915.140,70	4,74

Emissionsland Irland

KERRY GR.F.S. 15/25	XS1288849471	2,375	0	0	6.200	99,970	6.198.140,00	1,64
LINDE 25/29 MTN	XS3000977234	2,625	2.000	0	2.000	100,223	2.004.469,82	0,53
Summe Emissionsland Irland							8.202.609,82	2,17

Emissionsland Italien

CASSA D.PR. 19/26 FLR MTN	IT0005374043	3,920	0	0	3.915	101,545	3.975.486,75	1,05
---------------------------	--------------	-------	---	---	-------	---------	--------------	------

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.)								
INTESA SANP. 22/27 MTN	XS2529233814	4,750	2.500	0	2.500	104,567	2.614.165,00	0,69
ITALIEN 23/26	IT0005538597	3,800	10.000	0	10.000	101,205	10.120.500,00	2,68
Summe Emissionsland Italien							16.710.151,75	4,42
Emissionsland Japan								
ASAHI GROUP HDLS 17/25	XS1577951715	1,151	2.000	0	4.000	99,865	3.994.600,00	1,06
NTT FINANCE 21/25 MTN	XS2411311579	0,082	0	0	3.950	99,235	3.919.782,50	1,04
NTT FINANCE 25/27 FLR MTN	XS3100079865	2,541	2.000	0	2.000	100,325	2.006.500,00	0,53
Summe Emissionsland Japan							9.920.882,50	2,63
Emissionsland Jersey								
HEATHR.FUND. 20/27 FLRMTN	XS2242979719	1,500	0	0	4.000	99,860	3.994.400,00	1,06
Summe Emissionsland Jersey							3.994.400,00	1,06
Emissionsland Kanada								
BK MONTREAL 23/25 FLR MTN	XS2696803340	2,441	0	0	3.000	100,035	3.001.050,00	0,79
CIBC 24/27 FLR MTN	XS2755443459	2,671	0	0	3.100	100,545	3.116.895,00	0,83
CIBC 25/27 FLR MTN	XS3096176659	2,504	3.000	0	3.000	100,190	3.005.700,00	0,80
NATL BK CDA 24/26 FLR MTN	XS2780858994	2,410	0	0	2.250	100,155	2.253.487,50	0,60
TORON.DOM.BK 23/26 FLRMTN	XS2676780658	2,314	0	0	2.000	100,180	2.003.600,00	0,53
Summe Emissionsland Kanada							13.380.732,50	3,54
Emissionsland Luxemburg								
HIGHLAND HOL 24/27	XS2939370107	2,875	0	0	2.200	100,770	2.216.941,32	0,59
KBC IFIMA 24/26 FLR MTN	XS2775174340	2,329	0	0	3.900	100,080	3.903.120,00	1,03
TRATON FIN. 23/25 FLR MTN	DE000A3LNFJ2	2,951	0	0	3.500	100,095	3.503.325,00	0,93
Summe Emissionsland Luxemburg							9.623.386,32	2,55
Emissionsland Neuseeland								
ANZ N.Z.INTL 24/28 MTN	XS2752585047	3,527	1.000	0	2.200	102,265	2.249.821,51	0,60
Summe Emissionsland Neuseeland							2.249.821,51	0,60
Emissionsland Niederlande								
ABN AMRO BK 24/27 FLR MTN	XS2747616105	2,626	0	0	3.000	100,515	3.015.450,00	0,80
BMW FINANCE 24/26 FLR MTN	XS2768933603	2,327	2.000	0	3.000	99,910	2.997.300,00	0,79
CO. RABOBANK 23/26 MTN	XS2712746960	3,913	0	0	4.000	102,083	4.083.324,00	1,08
LSEG NETHERL 24/27 MTN	XS2904651093	2,750	0	0	2.000	100,806	2.016.114,30	0,53
M.B.INT.FIN. 24/27 FLR	DE000A3L2RQ4	2,607	0	0	3.000	100,060	3.001.800,00	0,79
REWE INTL F. 25/28	XS3090081467	2,750	800	0	800	100,190	801.520,00	0,21
SIEM.EN.FIN. 23/26	XS2601458602	4,000	0	0	2.000	100,900	2.018.000,00	0,53
SIEMENS FIN 23/25 FLR MTN	XS2733106657	2,231	0	0	3.500	100,065	3.502.275,00	0,93

ERSTE RESPONSIBLE RESERVE

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.)								
SWISSCOM FIN 24/26 MTN	XS2827693446	3,500	0	0	1.000	100,955	1.009.550,00	0,27
TOYOTA M.FIN 23/25 FLRMTN	XS2675093285	2,351	0	0	3.450	100,055	3.451.897,50	0,91
Summe Emissionsland Niederlande							25.897.230,80	6,86
Emissionsland Norwegen								
SBK 1 OSTL. 21/28 MTN	XS2308586911	0,125	4.000	0	4.000	94,040	3.761.586,44	1,00
SPAREBK 1 NO 22/25 MTN	XS2534276808	2,875	4.000	4.000	4.000	100,090	4.003.600,00	1,06
SR BOLIGKREDIT 18/25 MTN	XS1894534343	0,750	0	0	7.250	99,750	7.231.875,00	1,91
Summe Emissionsland Norwegen							14.997.061,44	3,97
Emissionsland Österreich								
BAWAG P.S.K. 24/29FLR MTN	XS2851605886	3,125	0	0	2.100	101,062	2.122.310,40	0,56
Summe Emissionsland Österreich							2.122.310,40	0,56
Emissionsland Schweden								
ASSA-ABLOY 23/26 MTN	XS2678207676	3,750	0	0	1.500	101,492	1.522.376,03	0,40
SVENSKA HDBK. 23/26 MTN	XS2618499177	3,750	0	0	2.500	101,190	2.529.750,00	0,67
VOLVO TREAS. 24/27 MTN	XS2887185127	3,125	0	0	1.200	101,326	1.215.911,88	0,32
Summe Emissionsland Schweden							5.268.037,91	1,39
Emissionsland Schweiz								
UBS GROUP 21/26 MTN	CH1142231682	0,250	2.000	0	4.820	99,480	4.794.936,00	1,27
UBS SWITZERL 24/27 FLR	CH1348614103	2,254	0	0	4.600	99,890	4.594.940,00	1,22
ZUER.KB 23/27 FLR	CH1290222392	4,467	0	0	4.000	102,230	4.089.200,00	1,08
Summe Emissionsland Schweiz							13.479.076,00	3,57
Emissionsland Slowenien								
NOVA LJUB.BK.23/27 FLR	XS2641055012	7,125	0	0	3.000	103,911	3.117.315,00	0,83
Summe Emissionsland Slowenien							3.117.315,00	0,83
Emissionsland USA								
GENL MILLS 21/25	XS2405467528	0,125	0	0	3.000	99,395	2.981.850,00	0,79
VISA 25/28	XS3063724325	2,250	1.800	0	1.800	99,431	1.789.750,42	0,47
Summe Emissionsland USA							4.771.600,42	1,26
Summe Anleihen auf Euro lautend							255.640.792,32	67,69
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							255.640.792,32	67,69

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	372.884.201,09	98,73
Bankguthaben	1.153.921,45	0,31
Zinsenansprüche	3.643.669,07	0,96
Sonstige Abgrenzungen	-2.150,28	- 0,00
Fondsvermögen	377.679.641,33	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A03951	Stück	358.827,802
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A03951	EUR	94,46
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XLT7	Stück	829,055
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XLT7	EUR	101,11
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XLW1	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XLW1	EUR	106,95
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XLY7	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XLY7	EUR	107,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A03969	Stück	1.257.877,571
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A03969	EUR	122,95
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XLU5	Stück	582.875,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XLU5	EUR	106,47
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XLX9	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XLX9	EUR	107,08
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XLZ4	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XLZ4	EUR	107,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A39MA8	Stück	58.012,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A39MA8	EUR	105,02
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WLX3	Stück	266.948,838
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WLX3	EUR	124,30
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XLV3	Stück	812.541,451
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XLV3	EUR	107,66
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XM19	Stück	2.000,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XM19	EUR	107,79
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XQQ2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XQQ2	HUF	42.767,90
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSP3	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSP3	EUR	100,65

ERSTE RESPONSIBLE RESERVE

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 Belgien				
EUROCLEAR BK 20/25 MTN	BE6322991462	0,125	0	6.000
Emissionsland Deutschland				
DT. BAHN FIN. 19/UNBEFR.	XS2010039035	0,000	0	2.100
LB HESS.-THUER.MTN 20/25	XS2171210862	0,375	0	2.000
Emissionsland Finnland				
CASTEL.H.FI. 22/25 MTN	XS2461785185	2,000	0	800

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Frankreich				
BNP PARIBAS 18/25 MTN	XS1793252419	1,250	0	4.000
LVMH 20/25 MTN	FR0013506508	0,750	0	5.000
Emissionsland Großbritannien				
MOTABIL.OP.GRP 17/25 MTN	XS1578212299	0,875	0	5.184
Emissionsland Italien				
ERG 19/25 MTN	XS1981060624	1,875	0	2.500
INTESA SANP. 20/25 MTN	XS2179037697	2,125	0	2.000
TERNA R.E.N. 19/25 MTN	XS2033351995	0,125	0	5.000
Emissionsland Niederlande				
ACHMEA BANK 24/27 MTN	XS2958382645	2,750	0	3.000
ING GROEP 22/26 FLR MTN	XS2483607474	0,000	0	5.000
Emissionsland Norwegen				
SCATEC 21/25 FLR	NO0010931181	5,010	0	1.200
Emissionsland Österreich				
ERSTE GR.BK. 19/30 MTN	XS2083210729	0,000	2.000	2.000
ERSTE GR.BK. 20/25 MTN	AT0000A2JAF6	0,050	0	4.700
HYPO NOE LB 22/25	AT0000A2XG57	1,375	0	1.600
OBEROEST.LBK 18-25	XS1821420699	0,625	0	2.500
OESTERREICH 24/25 ZO	AT0000A3FS39	0,000	0	4.000
OESTERREICH 25/25 ZO	AT0000A3GRG2	0,000	4.000	4.000
UNIQA INSUR. 20/35 FLR	XS2199567970	3,250	0	2.500
VOESTALPINE 24/29 MTN	AT0000A3FA05	3,750	0	2.000
WIENERBERGER 20/25	AT0000A2GLA0	2,750	0	2.500
Emissionsland Schweden				
MOELNLYCKE HLDG 17/25	XS1564337993	1,875	0	3.000
STOCKHOLM GEM. 15/25 MTN	XS1195216707	0,750	0	3.600
Emissionsland Schweiz				
UBS 20/25 MTN	XS2176686546	0,450	0	4.000
Emissionsland Spanien				
BCO SABADELL 19/25 MTN	XS2028816028	0,875	0	2.000
BCO SANTANDER 16/26 MTN	XS1384064587	3,250	0	3.000

ERSTE RESPONSIBLE RESERVE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland USA				
ECOLAB 15/25	XS1255433754	2,625	0	4.000
THERMO FISH. 19/25	XS2058556296	0,125	0	3.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Australien				
A.N.Z.BKG.GR 24/27 FLRMTN	XS2822525205	2,475	0	3.000
Emissionsland Frankreich				
SAINT-GOBAIN 25/28 MTN	XS3040316898	2,750	1.300	1.300
SOC GENERALE 21/26 FLR	FR0014006IU2	0,125	0	3.200
Emissionsland Großbritannien				
LLOYDS BKG 24/27 FLR MTN	XS2775724862	2,671	0	4.000
Emissionsland Italien				
PIEMONTE, REG. 06/36 FLR	XS0276060083	2,256	0	2.000
Emissionsland Japan				
EAST JP.RAIL 22/25 MTN	XS2526860965	2,614	0	5.000
Emissionsland Neuseeland				
WESTPAC SEC.NZ 21/26 MTN	XS2421006201	0,427	0	3.000
Emissionsland Niederlande				
SARTOR.FIN. 23/26	XS2678111050	4,250	0	3.000
Emissionsland Österreich				
BAWAG P.S.K. 23/27 MTN	XS2531479462	4,125	0	2.500
OESTERREICH 25/25 ZO	AT0000A3GRJ6	0,000	10.000	10.000
Emissionsland Schweiz				
UBS GROUP 22/26 FLRMTN	CH1174335732	2,125	0	5.000
Emissionsland USA				
ARCHER DAN. MID. 18/25	XS1877836079	1,000	0	4.000
CATERP.F.SV. 24/27 MTN	XS2889374356	3,023	0	1.100

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
DZ BANK IS.A1345VAR	DE000DDA0Y53	3,704	0	3.000
DZ BANK IS.A2004 VAR	DE000DW6C2F9	3,338	0	3.000
Emissionsland Frankreich				
BPCE 23/25 FLR MTN	FR001400JA60	2,636	0	2.000
CREDIT AGR. 23/25 FLRMTN	FR001400GDG7	3,201	0	6.900
URW 23/UND. FLR	FR001400IU83	7,250	0	900
Emissionsland Kanada				
BK MONTREAL 23/25 FLR MTN	XS2632933631	2,941	0	3.800
CIBC 23/25 FLR MTN	XS2634071489	3,011	0	3.000
Emissionsland Niederlande				
ABN AMRO BK 23/25 MTN	XS2613658470	3,750	0	2.000
BMW FINANCE 23/25 FLR MTN	XS2649033359	2,501	0	3.000
Emissionsland Österreich				
UNICR.BK AUS. 05/25FLRMTN	XS0220308760	2,906	1.500	4.100
Emissionsland Ungarn				
ERSTE BK HU 22/26	AT0000A2VCV4	0,000	0	3.000
Emissionsland USA				
AT + T 23/25 FLR	XS2595361978	3,277	0	3.000

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“)).