

ERSTE FIXED INCOME PLUS

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.10.2025.....	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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE FIXED INCOME PLUS Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2025 Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	89,3	95,99
auf US-Dollar lautend	2,4	2,55
Wertpapiere	91,7	98,54
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,01
Financial Futures	-0,0	-0,00
Bankguthaben	1,4	1,46
Dividendenansprüche	0,0	0,02
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	93,0	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2025 bis 31.10.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
AMU.ALT2-A.CHEN.CR.SSIEOA	IE00BL71KB37	0	1.998	27.159	123,724	3.360.206,54	3,61
WMF(I)-W.EO HI.YI.BD SUNH	IE00BJRHVH04	470.000	0	470.000	13,788	6.480.360,00	6,97
Summe Emissionsland Irland						9.840.566,54	10,58
Emissionsland Kroatien							
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3	0	8.022	3.669	104,482	383.314,94	0,41
Summe Emissionsland Kroatien						383.314,94	0,41
Emissionsland Luxemburg							
ABRDNI-FRNT.MKTS BD IE0H	LU1919971157	0	7.090	56.160	14,083	790.923,74	0,85
CARMIG.P.-CREDIT FEOA	LU1932489690	0	1.461	21.939	155,450	3.410.417,55	3,67
DNCA INV.-ALPHA BDS I EO	LU1694789378	0	1.215	24.855	136,250	3.386.493,75	3,64
F.T.I.F.F.G.L.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	39.151	219.016	19,910	4.360.608,56	4,69
GS US DLLR CRED ICEOHI	LU0803997666	0	99	107	6.509,050	696.468,35	0,75
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	0	3.575	34.891	67,430	2.352.700,13	2,53
JUPITER GL.FD-J.DY.B.IEOA	LU0853555893	0	21.657	243.993	13,890	3.389.062,77	3,64
M+G(L)IF1-EP.M. SI-HEOA	LU2191352629	0	7.584	251.416	13,376	3.362.915,27	3,61
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	80.000	4.609	75.391	27,527	2.075.257,90	2,23
Summe Emissionsland Luxemburg						23.824.848,02	25,61
Emissionsland Österreich							
ABWEBDEMGLVIFIA R01EOT	AT0000A38GM7	0	0	52.724	0,000	0,00	0,00
ERS.RES.BD EM LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	1.110	2.920	40.914	142,250	5.820.016,50	6,26
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	1.000	2.299	30.367	189,650	5.759.101,55	6,19
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	0	2.211	19.344	167,530	3.240.700,32	3,48
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	19.975	4.498	72.755	168,480	12.257.762,40	13,18
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	31.000	2.092	28.908	171,720	4.964.081,76	5,34
ERSTE BD IN.-LI.R01TEO	AT0000619895	800	1.702	24.098	131,460	3.167.923,08	3,41
ERSTE BD USA COR.R01TEO	AT0000675772	0	13.878	11.048	146,550	1.619.084,40	1,74
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	12.300	3.135	46.701	203,860	9.520.465,86	10,23
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	0	1.099	21.027	110,420	2.321.801,34	2,50
ERSTE T.R.FIX.IN.EOI01TEO	AT0000A1E176	0	4.424	16.591	112,860	1.872.460,26	2,01
T 1851 T	AT0000A0K2C4	0	53.237	14.090	112,890	1.590.620,10	1,71
T 1852 T	AT0000A0K2G5	0	53.612	14.602	108,940	1.590.741,88	1,71
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	1.400	8.614	13.026	117,150	1.525.995,90	1,64
Summe Emissionsland Österreich						55.250.755,35	59,39
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						89.299.484,85	95,99

ERSTE FIXED INCOME PLUS

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Luxemburg							
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACDL	LU0880945901	0	3.926	27.574	99,540	2.373.500,48	2,55
Summe Emissionsland Luxemburg						2.373.500,48	2,55
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15640						2.373.500,48	2,55
Summe Investmentzertifikate						91.672.985,33	98,54
Derivate						nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Financial Futures auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
EURO-BUND FUTURE Dec25	FGBL081225			2		1.540,00	0,00
Summe Emissionsland Deutschland						1.540,00	0,00
Summe Financial Futures auf Euro lautend						1.540,00	0,00
Financial Futures auf US-Dollar lautend							
Emissionsland USA							
US 10YR NOTE (CBT)Dec25	TN1191225			-10		-3.567,10	-0,00
Summe Emissionsland USA						-3.567,10	-0,00
Summe Financial Futures auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,15640						-3.567,10	-0,00
Summe Derivate						-2.027,10	-0,00
Devisentermingeschäfte						nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							
Emissionsland Österreich							
FXF SPEST EUR/USD 15.01.2026	FXF_TAX_3475298			2.209.214		-13.435,32	-0,01
Summe Emissionsland Österreich						-13.435,32	-0,01
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						-13.435,32	-0,01
Summe Devisentermingeschäfte						-13.435,32	-0,01
Gliederung des Fondsvermögens							
Wertpapiere						91.672.985,33	98,54
Devisentermingeschäfte						-13.435,32	- 0,01
Financial Futures						-2.027,10	- 0,00
Bankguthaben						1.361.192,25	1,46
Dividendenansprüche						14.095,54	0,02
Zinsenansprüche						2.026,19	0,00
Sonstige Abgrenzungen						-4.031,18	- 0,00
Fondsvermögen						93.030.805,71	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A20DF6	Stück	550.626,325
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A20DF6	EUR	93,55
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A20DG4	Stück	383.351,901
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A20DG4	EUR	107,69
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A20DH2	Stück	2.145,413
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A20DH2	EUR	109,35

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.

ERSTE FIXED INCOME PLUS

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Luxemburg			
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	13.150	53.240
Emissionsland Österreich			
T 1750 T	AT0000A04FZ3	1.600	3.500

Wien, im November 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“)).