

sWaldviertel Bond

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2025	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 sWaldviertel Bond Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2025 bis 31.08.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2025 Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	58,0	98,46
Wertpapiere	58,0	98,46
Financial Futures	-0,0	-0,04
Bankguthaben	0,4	0,71
Zinsenansprüche	0,5	0,88
Fondsvermögen	58,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2025 bis 31.08.2025)

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.)								
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V.17/48	DE0001102432	1,250	0	0	1.000	68,071	680.708,00	1,16
BUNDANL.V.20/30	DE0001102499	0,000	0	0	600	90,957	545.739,00	0,93
BUNDANL.V.21/28	DE0001102556	0,000	0	400	400	93,835	375.339,92	0,64
BUNDANL.V.21/31	DE0001102564	0,000	0	0	1.100	87,334	960.671,80	1,63
BUNDANL.V.22/53	DE0001102614	1,800	0	400	1.000	72,958	729.580,00	1,24
BUNDANL.V.25/35	DE000BU2Z049	2,500	1.500	0	1.500	98,596	1.478.940,00	2,51
BUNDESOBL.V.23/28 S.188	DE000BU25018	2,400	0	0	1.000	101,085	1.010.850,00	1,72
LBBW MTN OPF 22/27	DE000LB38077	2,375	0	0	500	100,370	501.852,43	0,85
UC-HVB OPF 2192 MTN	DE000HV2A003	2,375	400	0	400	99,360	397.440,00	0,67
Summe Emissionsland Deutschland							6.681.121,15	11,34
Emissionsland Irland								
IRLAND 21/31	IE00BMQ5JL65	0,000	0	0	400	85,473	341.892,80	0,58
Summe Emissionsland Irland							341.892,80	0,58
Emissionsland Österreich								
ASFINAG 19/29 MTN	XS2024602240	0,100	0	0	350	91,444	320.054,14	0,54
ASFINAG 20/27 MTN	XS2203969246	0,000	0	0	500	96,104	480.519,36	0,82
HYPO NOE LB 19/26 MTN	XS2057917366	0,010	0	0	500	97,764	488.818,80	0,83
HYPO TIROL 22/27 MTN	AT0000A2XLD9	1,375	0	0	500	98,381	491.903,92	0,84
HYPO VORARL. 22/27 MTN	AT0000A30ZH4	3,250	0	0	500	101,450	507.249,89	0,86
OESTERREICH 23/33 MTN	AT0000A324S8	2,900	0	0	1.100	100,658	1.107.238,00	1,88
OESTERREICH 25/35 MTN	AT0000A3HU25	2,950	1.000	0	1.000	99,316	993.156,00	1,69
UNICR.BK AU. 22/27 MTN	AT000B049929	2,375	0	0	500	100,289	501.445,15	0,85
Summe Emissionsland Österreich							4.890.385,26	8,30
Summe Anleihen auf Euro lautend							11.913.399,21	20,23
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							11.913.399,21	20,23
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
BELGIQUE 14-34 73	BE0000333428	3,000	0	0	1.400	98,985	1.385.791,54	2,35
BELGIQUE 17/37 84	BE0000344532	1,450	0	0	1.100	80,397	884.366,78	1,50
BELGIQUE 20/40	BE0000350596	0,400	0	0	400	62,242	248.968,40	0,42
Summe Emissionsland Belgien							2.519.126,72	4,28

sWaldviertel Bond

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 Deutschland								
K.F.W.ANL.V.17/2027	DE000A2GSFA2	0,500	0	0	1.300	96,935	1.260.148,50	2,14
KRED.F.WIED.15/30 MTN	DE000A11QTF7	0,375	0	0	700	91,398	639.785,41	1,09
KRED.F.WIED.21/31 MTN	DE000A3H2ZF6	0,000	0	0	700	87,731	614.118,41	1,04
Summe Emissionsland Deutschland							2.514.052,32	4,27
Emissionsland Frankreich								
CIE F.FONCIER 16/26 MTN	FR0013106630	1,000	0	0	400	99,535	398.140,00	0,68
CSSE DEP.CON 21/26 MTN	FR0014003RL9	0,010	0	0	400	98,405	393.620,00	0,67
FRANKREICH 20/40 O.A.T.	FR0013515806	0,500	0	0	1.100	61,989	681.883,95	1,16
FRANKREICH 22/32 O.A.T.	FR001400BKZ3	2,000	0	0	1.400	92,791	1.299.072,60	2,21
FRANKREICH 23/29 O.A.T.	FR001400HI98	2,750	0	0	500	101,073	505.363,00	0,86
FRANKREICH 23/54 O.A.T.	FR001400FTH3	3,000	500	0	1.400	77,597	1.086.363,60	1,84
FRANKREICH 24/27 O.A.T.	FR001400NBC6	2,500	0	0	1.000	100,783	1.007.830,00	1,71
FRANKREICH 24/30 O.A.T.	FR001400PM68	2,750	0	0	800	100,497	803.976,00	1,37
FRANKREICH 24/34 O.A.T.	FR001400QMF9	3,000	600	0	600	96,593	579.558,47	0,98
REP. FSE 16-36 O.A.T.	FR0013154044	1,250	300	0	3.200	79,164	2.533.238,40	4,30
REP. FSE 18-34 O.A.T.	FR0013313582	1,250	900	0	2.600	84,150	2.187.900,00	3,72
SNCF 17/29 MTN	XS1558472129	1,500	0	0	500	96,210	481.050,84	0,82
Summe Emissionsland Frankreich							11.957.996,86	20,31
Emissionsland Italien								
B.T.P. 14-30	IT0005024234	3,500	0	0	1.000	103,928	1.039.280,00	1,76
B.T.P. 15-32	IT0005094088	1,650	0	0	2.100	92,110	1.934.310,00	3,28
B.T.P. 16-26	IT0005170839	1,600	0	0	1.000	99,720	997.200,00	1,69
B.T.P. 16-36	IT0005177909	2,250	0	0	1.700	87,573	1.488.741,00	2,53
B.T.P. 18-28	IT0005323032	2,000	0	0	900	99,624	896.616,00	1,52
ITALIEN 20/30	IT0005413171	1,650	0	0	1.000	94,520	945.200,00	1,60
ITALIEN 20/51	IT0005425233	1,700	0	0	2.000	59,587	1.191.740,00	2,02
ITALIEN 21/26	IT0005454241	0,000	0	0	1.000	98,285	982.849,00	1,67
ITALIEN 21/28	IT0005445306	0,500	0	0	1.800	95,110	1.711.980,00	2,91
ITALIEN 23/34	IT0005560948	4,200	1.000	0	2.300	106,283	2.444.503,99	4,15
ITALIEN 24/31	IT0005595803	3,450	0	0	1.000	102,730	1.027.296,00	1,74
ITALIEN 24/31	IT0005619546	3,150	0	0	500	100,842	504.210,00	0,86
ITALIEN 25/32	IT0005647265	3,250	300	0	300	100,756	302.267,70	0,51
Summe Emissionsland Italien							15.466.193,69	26,26
Emissionsland Niederlande								
BNG BK 19/29 MTN	XS1940071597	0,750	0	0	500	95,015	475.076,88	0,81
Summe Emissionsland Niederlande							475.076,88	0,81
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 05/25 FLR MTN	XS0229808315	0,000	0	0	1.500	102,600	1.539.000,00	2,61
Summe Emissionsland Österreich							1.539.000,00	2,61

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Portugal								
PORTUGAL 06-37	PTOTE50E0007	4,100	0	0	150	107,228	160.842,00	0,27
PORTUGAL 23/38	PTOTEZOE0014	3,500	0	0	500	100,090	500.450,00	0,85
PORTUGAL 24/34	PTOTESOE0021	2,875	0	0	700	98,332	688.323,30	1,17
Summe Emissionsland Portugal							1.349.615,30	2,29

Emissionsland Spanien

SPANIEN 16-26	ES00000128H5	1,300	0	200	1.300	99,187	1.289.436,20	2,19
SPANIEN 16-46	ES00000128C6	2,900	0	0	1.300	84,933	1.104.122,50	1,87
SPANIEN 17-33	ES00000128Q6	2,350	0	0	800	95,331	762.648,00	1,30
SPANIEN 19/29	ES0000012F43	0,600	0	0	1.700	92,770	1.577.088,30	2,68
SPANIEN 19/35	ES0000012E69	1,850	0	0	1.000	88,156	881.556,00	1,50
SPANIEN 20/30	ES0000012G34	1,250	0	0	2.400	93,486	2.243.664,00	3,81
SPANIEN 22/43	ES0000012K95	3,450	0	0	800	94,019	752.148,80	1,28
SPANIEN 23/33	ES0000012L78	3,550	0	0	600	103,377	620.261,40	1,05
SPANIEN 24/31	ES0000012N43	3,100	0	0	1.000	101,879	1.018.791,00	1,73
Summe Emissionsland Spanien							10.249.716,20	17,40
Summe Anleihen auf Euro lautend							46.070.777,97	78,23
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							46.070.777,97	78,23

Derivate

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Financial Futures auf Euro lautend**Emissionsland Deutschland**

EURO-SCHATZ FUT Sep25	FGBS080925				115		-25.725,00	-0,04
Summe Emissionsland Deutschland							-25.725,00	-0,04
Summe Financial Futures auf Euro lautend							-25.725,00	-0,04
Summe Derivate							-25.725,00	-0,04

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		57.984.177,18	98,46
Financial Futures		-25.725,00	- 0,04
Bankguthaben		416.905,47	0,71
Zinsenansprüche		516.116,86	0,88
Fondsvermögen		58.891.474,51	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A011W3	Stück	28.311,843
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A011W3	EUR	10,12
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A011X1	Stück	4.291.401,958
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A011X1	EUR	13,65

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 gezeichnete 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 Deutschland				
BUNDANL.V.20/35	DE0001102515	0,000	400	1.150
Emissionsland Italien				
B.T.P. 15-25	IT0005090318	1,500	0	500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
REP. FSE 10-26 O.A.T.	FR0010916924	3,500	0	1.500
REP. FSE 16-26 O.A.T.	FR0013131877	0,500	0	300
Emissionsland Portugal				
PORTUGAL 18-34	PTOTEW0E0017	2,250	300	900

Wien, im September 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“)).