

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.05.2025	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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.12.2024 bis 31.05.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.05.2025 Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Britische Pfund lautend	7,5	4,85
auf Euro lautend	58,1	37,39
auf US-Dollar lautend	81,4	52,37
Wandelschuldverschreibung		
auf Euro lautend	1,0	0,65
Wertpapiere	148,0	95,26
Devisentermingeschäfte	1,5	0,97
Financial Futures	-0,0	-0,01
Bankguthaben	3,5	2,26
Zinsenansprüche	2,4	1,53
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	155,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.12.2024 bis 31.05.2025)

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Lettland								
AIR BALTIC C 24/29 REGS	XS2800678224	14,500	800	500	1.300	91,775	1.193.075,00	0,77
Summe Emissionsland Lettland							1.193.075,00	0,77
Emissionsland Luxemburg								
CPI PROP.GRP 19/UND. FLR	XS1982704824	4,875	0	0	800	97,865	782.920,00	0,50
CPI PROP.GRP 24/32 MTN	XS2904791774	6,000	0	0	1.250	101,064	1.263.299,96	0,81
GR.CTY PROP. 20/UND. FLR	XS2271225281	1,500	700	0	700	95,759	670.313,55	0,43
Summe Emissionsland Luxemburg							2.716.533,51	1,75
Emissionsland Niederlande								
ABERTIS INF. 25/UND. FLR	XS3074459994	4,750	400	0	400	100,830	403.320,00	0,26
TEL.EUROPE 21/UND. FLR	XS2293060658	2,376	0	600	600	92,800	556.800,00	0,36
Summe Emissionsland Niederlande							960.120,00	0,62
Emissionsland Österreich								
VB WIEN 24/34 FLR	AT000B122270	5,750	0	0	400	102,945	411.780,80	0,26
Summe Emissionsland Österreich							411.780,80	0,26
Emissionsland Schweden								
DOMETIC GRP 19/26 MTN	XS1991114858	3,000	0	0	1.000	99,643	996.430,87	0,64
Summe Emissionsland Schweden							996.430,87	0,64
Emissionsland USA								
EMERALD D./ 23/30 REGS	XS2621830681	6,375	0	0	1.000	104,857	1.048.572,98	0,67
Summe Emissionsland USA							1.048.572,98	0,67
Summe Anleihen auf Euro lautend							7.326.513,16	4,71
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Bermuda								
NCL 24/30 144A	US62886HBP55	6,250	0	0	250	98,929	217.856,68	0,14
NCL 25/32 144A	US62886HBR12	6,750	750	0	750	100,019	660.770,41	0,43
Summe Emissionsland Bermuda							878.627,09	0,57

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD

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 Cayman Inseln								
SEAG.HDD CAY 21/31	US81180WBD20	4,125	0	0	470	92,399	382.537,15	0,25
SEAG.HDD CAY 24/29	US81180WBN02	8,250	0	0	1.500	106,587	1.408.321,96	0,91
Summe Emissionsland Cayman Inseln							1.790.859,11	1,15
Emissionsland Großbritannien								
VMED O2 UK I 21/31 144A	US92858RAB69	4,750	0	0	1.000	91,849	809.063,38	0,52
Summe Emissionsland Großbritannien							809.063,38	0,52
Emissionsland Indien								
RENEW PW.PR. 20/27 REGS	USY7279WAA90	5,875	0	0	1.098	98,750	955.098,00	0,61
Summe Emissionsland Indien							955.098,00	0,61
Emissionsland Jersey								
ADIENT GBL 23/31 144A	US00687YAC93	8,250	0	0	1.200	102,067	1.078.888,00	0,69
ASTON M.C.H. 24/29 144A	US04625HAJ86	10,000	500	0	500	93,717	412.760,98	0,27
Summe Emissionsland Jersey							1.491.648,98	0,96
Emissionsland Kanada								
1011778/NEWR 19/28 144A	US68245XAJ81	4,375	0	0	1.500	97,462	1.287.756,25	0,83
BAUSCH HLTH 22/28 144A	US071734AQ04	11,000	1.000	0	1.000	95,947	845.157,45	0,54
BOMBARDIER 23/29 144A	US097751BZ39	7,500	0	0	715	103,506	651.900,67	0,42
BOMBARDIER 23/30 144A	US097751CA78	8,750	0	1.000	700	107,331	661.806,30	0,43
GOEASY 24/29 144A	US380355AJ63	7,625	0	0	500	101,028	444.957,06	0,29
IAMGOLD CORP 20/28 144A	US450913AF55	5,750	0	0	700	98,639	608.214,69	0,39
Summe Emissionsland Kanada							4.499.792,42	2,90
Emissionsland Luxemburg								
MOTION FINCO 25/32 144A	US61980LAB53	8,375	200	0	200	92,449	162.869,79	0,10
Summe Emissionsland Luxemburg							162.869,79	0,10
Emissionsland Niederlande								
SUNRISE FC.1 21/31 144A	US90320BAA70	4,875	0	0	1.400	92,870	1.145.280,78	0,74
VZ SEC.FING 22/32 144A	US91845AAA34	5,000	2.000	500	1.500	86,444	1.142.176,17	0,74
Summe Emissionsland Niederlande							2.287.456,95	1,47
Emissionsland USA								
AM.AXLE+MFG 20/28	US02406PBA75	6,875	0	500	1.000	99,151	873.386,83	0,56
AMERN AIRL. 23/29 144A	US023771T402	8,500	1.000	0	1.000	103,612	912.675,62	0,59
ASHLAND INC. 21/31 144A	US04433LAA08	3,375	900	500	400	86,154	303.560,06	0,20
AXALTA C.S. 20/29 144A	US05453GAC96	3,375	0	250	950	93,068	778.811,49	0,50
BLOCK 25/32	US852234AS26	6,500	750	0	750	102,365	676.271,75	0,44
BUIL.FIRSTS. 24/34 144A	US12008RAS67	6,375	0	0	1.000	99,633	877.631,62	0,56

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
CCO HLD/CAP. 21/32	US1248EPCN14	4,500	0	0	2.000	91,014	1.603.424,09	1,03
CCO HLDGS 2027 144A	US1248EPBT92	5,125	0	0	2.000	98,968	1.743.551,64	1,12
CHS/SYS 22/30 144A	US12543DBM11	5,250	0	0	1.000	90,055	793.257,75	0,51
CINEMARK USA 24/32 144A	US172441BH95	7,000	0	0	1.000	102,873	906.171,33	0,58
CL.CHAN.O.H. 21/28 144A	US18453HAC07	7,750	0	0	700	91,375	563.422,15	0,36
CL.CHAN.O.H. 23/28 144A	US18453HAE62	9,000	0	0	800	104,734	738.049,24	0,47
CLEVELD-CLI. 21/31 144A	US185899AL57	4,875	0	0	1.500	81,711	1.079.640,48	0,69
COMMER.METAL 21/31	US201723AP84	3,875	0	0	500	90,542	398.774,19	0,26
COMMScope TECH. 2027 144A	US20338HAB96	5,000	0	0	1.600	96,638	1.362.001,32	0,88
CORNER.BUILD 24/29 144A	US21925DAB55	9,500	750	0	750	88,853	587.007,51	0,38
CROCS 21/31 144A	US227046AB51	4,125	0	0	1.000	88,761	781.862,85	0,50
CROWN AMERS 22/30	US228180AB14	5,250	1.250	500	750	99,624	658.162,34	0,42
DANA 20/28	US235825AG15	5,625	0	500	200	99,526	175.338,17	0,11
DAVITA 20/30 144A	US23918KAS78	4,625	0	0	1.000	93,444	823.114,64	0,53
DIRECTV 24/30 144A	US25461LAB80	8,875	0	0	500	98,506	433.853,17	0,28
DIREKT V F/CO 21/27 144A	US25461LAA08	5,875	0	500	500	98,431	433.520,64	0,28
EDGEWELL PE. 20/28 144A	US28035QAA04	5,500	0	0	1.400	98,316	1.212.435,28	0,78
EMERALD B./ 24/31 144A	US26873CAB81	6,750	0	0	100	102,330	90.138,82	0,06
ENCORE CAP. 24/30 144A	US292554AR36	8,500	0	0	1.000	106,002	933.728,91	0,60
GAP INC 21/31 144A	US364760AQ18	3,875	0	0	1.000	88,520	779.743,05	0,50
GEN DIGITAL 25/33 144A	US668771AM05	6,250	100	0	100	101,110	89.064,35	0,06
GRAY MEDIA 20/30 144A	US389375AL09	4,750	0	500	1.000	72,375	637.524,77	0,41
HERTZ 24/29 144A	US428040DC08	12,625	0	500	500	101,823	448.462,01	0,29
HILT.DOM.OP.21/32 144A	US432833AN19	3,625	0	500	1.000	89,005	784.012,38	0,50
HILT.DOM.OP.24/33 144A	US432833AR23	5,875	0	0	500	100,676	443.406,74	0,29
IRON MOUNT. 20/30 144A	US46284VAJ08	5,250	0	0	1.252	97,581	1.076.165,38	0,69
IRON MOUNT. 24/33 144A	US46284VAQ41	6,250	500	0	500	100,939	444.568,16	0,29
JEFF.F/CO-IS 21/28	US47232MAF95	5,000	300	0	300	94,736	250.348,01	0,16
JEFF.F/CO-IS 24/31	US47232MAG78	6,625	300	0	300	98,992	261.595,93	0,17
LEVEL 3 FING 24/30 144A	US527298CD30	4,500	1.000	0	1.000	87,947	774.692,80	0,50
LIBERTY MUT. 21/61 144A	US53079EBL74	4,300	0	0	1.750	61,816	952.897,04	0,61
LIFE TIME 24/31 144A	US53190FAE51	6,000	0	0	200	100,223	176.566,22	0,11
MTP OP CORP 25/32 144A	US55342UAQ76	8,500	600	0	600	102,504	541.754,15	0,35
NOVELIS 25/30 144A	US670001AL04	6,875	500	0	500	103,123	454.188,06	0,29
ORGANON/ORG.F. 21/31 144A	US68622TAB70	5,125	1.000	0	1.000	84,028	740.172,30	0,48
ORGANON/ORG.F. 24/34 144A	US68622FAB76	7,875	400	0	400	86,245	303.880,92	0,20
OWENS+MINOR 21/29 144A	US690732AF97	4,500	0	0	1.500	81,734	1.079.945,56	0,69
PILGR. PRIDE 23/32	US72147KAH14	3,500	0	950	1.000	88,568	780.158,56	0,50
POST HLDGS 21/31 144A	US737446AR57	4,500	0	0	500	91,182	401.593,88	0,26
PRIME SEC.ONE MS 2032	US74166NAA28	4,875	0	0	1.000	94,919	836.104,12	0,54
RACKSP.FINC. 24/28 144A	US75008WAA18	3,500	0	0	700	36,000	221.977,54	0,14
REALOGY G/CO 21/29 144A	US75606DAL55	5,750	0	0	1.150	82,001	830.663,26	0,53
REG. REXNORD 24/33	US758750AP89	6,400	0	0	300	103,479	273.451,34	0,18
RESIDEO FDG 24/32 144A	US76119LAD38	6,500	0	0	250	100,823	222.027,09	0,14
RHP HOTEL PR 24/32 144A	US749571AK15	6,500	0	0	1.000	101,373	892.953,09	0,57
SABRE GLBL 23/27 144A	US78573NAJ19	8,625	0	0	1.000	102,828	905.769,71	0,58
SEALED AIR 2033 144A	US81211KAK60	6,875	0	0	1.300	104,752	1.199.540,61	0,77
SEALED AIR/ 23/28 144A	US812127AA61	6,125	0	0	500	101,119	445.358,73	0,29
SIRIUS XM RADIO 2027 144A	US82967NBA54	5,000	0	0	2.000	98,965	1.743.495,44	1,12
TAY.MOR.COM. 19/28 144A	US87724RAB87	5,750	0	0	1.000	100,592	886.073,55	0,57
TEGNA 20/29	US87901JAH86	5,000	0	0	1.500	95,252	1.258.554,77	0,81

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD

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
TRI POINTE HOMES 17/27	US87265HAF64	5,250	0	0	1.000	99,007	872.113,10	0,56
TRONOX 21/29 144A	US897051AC29	4,625	0	0	1.500	83,606	1.104.677,96	0,71
US FOODS 21/29 144A	US90290MAD39	4,750	0	600	700	97,790	602.980,03	0,39
UTD NATL FDS 20/28 144A	US911163AA17	6,750	0	0	1.500	99,337	1.312.536,14	0,84
WESCO DISTR 24/32 144A	US95081QAR56	6,625	0	0	1.500	102,373	1.352.649,43	0,87
WILL.SCOTSM. 24/29 144A	US96949VAM54	6,625	0	0	1.000	101,976	898.270,87	0,58
XEROX HLDGS 20/28 144A	US98421MAB28	5,500	0	1.000	1.000	70,006	616.660,74	0,40
Summe Emissionsland USA							47.636.389,68	30,66
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,13525							60.511.805,40	38,94
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							67.838.318,56	43,66

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Anleihen auf Britische Pfund lautend

Emissionsland Dänemark

ORSTED 21/3021 FLR REGS	XS2293681685	2,500	950	1.500	500	72,825	432.529,55	0,28
Summe Emissionsland Dänemark							432.529,55	0,28

Emissionsland Deutschland

COBA FIX-RESET 22/33 SUB.	XS2560994381	8,625	0	0	1.000	106,723	1.267.724,65	0,82
Summe Emissionsland Deutschland							1.267.724,65	0,82

Emissionsland Großbritannien

EDGE FINCO 24/31 REGS	XS2914010157	8,125	0	0	1.000	104,875	1.245.768,25	0,80
PINNACLE BID 23/28 REGS	XS2696093033	10,000	0	0	1.000	106,000	1.259.131,67	0,81
VERY GR.FD. 21/26 REGS	XS2370618618	6,500	0	0	400	99,975	475.025,24	0,31
VODAFONE GRP 23/86 FLRMTN	XS2630493570	8,000	0	0	1.000	107,857	1.281.186,03	0,82
Summe Emissionsland Großbritannien							4.261.111,19	2,74

Emissionsland Irland

VIR.MED.VFNIII 20/28 REGS	XS2187646901	4,875	0	0	500	94,854	563.366,40	0,36
Summe Emissionsland Irland							563.366,40	0,36

Emissionsland Luxemburg

BM E.V.RET. 23/30 REGS	XS2721513260	8,125	0	0	800	106,081	1.008.076,02	0,65
Summe Emissionsland Luxemburg							1.008.076,02	0,65
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,84185							7.532.807,81	4,85

Anleihen auf Euro lautend

Emissionsland Dänemark

ORSTED 24/UND FLR MTN	XS2778385240	5,125	0	0	1.500	100,627	1.509.405,00	0,97
Summe Emissionsland Dänemark							1.509.405,00	0,97

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								
CECONOMY AG ANL 24/29	XS2854329104	6,250	0	0	800	104,250	833.996,80	0,54
NOVELIS SI 21/29 REGS	XS2326493728	3,375	800	0	800	97,122	776.972,62	0,50
PRETIGEBIDCO 24/29 REGS	XS2848952151	6,029	0	0	1.000	100,775	1.007.750,00	0,65
Summe Emissionsland Deutschland							2.618.719,42	1,69
Emissionsland Finnland								
CITYCON OYJ 24/UND	XS2830463118	7,875	0	0	580	98,600	571.878,14	0,37
FINNAIR 24/29	FI4000571260	4,750	0	0	1.000	102,250	1.022.500,00	0,66
Summe Emissionsland Finnland							1.594.378,14	1,03
Emissionsland Frankreich								
AFFLELOU 24/29 REGS	XS2864442376	6,000	1.000	500	2.000	104,545	2.090.890,00	1,35
AIR FRAN.KLM 25/UND FLR	FR001400ZKL2	5,750	400	0	400	99,075	396.300,00	0,26
ALSTOM 24/UND. FLR	FR001400Q7G7	5,868	0	200	800	103,181	825.449,60	0,53
CMA CGM 24/29 REGS	XS2852136816	5,500	0	0	600	104,257	625.543,20	0,40
CONSTELLUM 21/29 REGS	XS2335148024	3,125	0	0	1.000	96,311	963.106,00	0,62
CROWN EURAN 23/28 REGS	XS2623222978	5,000	0	0	1.000	105,440	1.054.400,00	0,68
ELO 22/28 MTN	FR001400EHH1	4,875	500	0	500	93,000	465.000,00	0,30
ELO S.A. 20/27 MTN	FR0013524865	3,250	500	0	500	97,377	486.883,50	0,31
ERAMET 24/29	FR001400QC85	6,500	0	0	1.200	100,000	1.200.005,84	0,77
FORVIA 21/29	XS2312733871	2,375	0	0	1.200	91,875	1.102.500,00	0,71
ILIAD 22/27	FR001400EJ15	5,375	0	0	1.500	104,185	1.562.774,67	1,01
ILIAD 23/30	FR001400FV85	5,625	0	1.000	700	106,312	744.184,00	0,48
LOXAM 19/27 REGS	XS1975716595	4,500	0	1.000	500	100,060	500.300,00	0,32
PICARDE S. 24/29 REGS	XS2852970016	6,375	0	0	700	104,245	729.717,80	0,47
REXEL 21/28	XS2332306344	2,125	0	500	500	96,728	483.638,00	0,31
VALEO 22/27 MTN	FR001400EA16	5,375	0	0	1.000	103,498	1.034.981,12	0,67
VALEO 25/31 MTN	FR001400WJR8	5,125	800	0	800	100,250	802.000,00	0,52
Summe Emissionsland Frankreich							15.067.673,73	9,70
Emissionsland Griechenland								
EUROBK ERGA. 24/34 FLRMTN	XS2752471206	6,250	0	0	650	107,530	698.942,22	0,45
Summe Emissionsland Griechenland							698.942,22	0,45
Emissionsland Großbritannien								
EC FINANCE 21/26 REGS	XS2389984175	3,000	0	0	1.500	98,750	1.481.250,00	0,95
SIG PLC 24/29 REGS	XS2919902820	9,750	0	200	800	99,125	793.000,00	0,51
Summe Emissionsland Großbritannien							2.274.250,00	1,46
Emissionsland Irland								
ARD.MET.P.F. 21/28 REGS	XS2310487074	2,000	0	0	1.500	93,497	1.402.450,50	0,90
MOTION BOND. 19/27 REGS	XS2064643484	4,500	0	0	850	95,006	807.547,60	0,52
Summe Emissionsland Irland							2.209.998,10	1,42

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD

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 Italien								
TELECOM ITAL 23/28 MTN	XS2581393134	6,875	0	0	207	108,782	225.178,33	0,14
WEBUILD 23/28	XS2681940297	7,000	0	0	500	108,909	544.546,00	0,35
Summe Emissionsland Italien							769.724,33	0,50
Emissionsland Japan								
RAKUTEN GRP 21/UND. REGS	XS2332889778	4,250	1.000	500	1.250	93,036	1.162.950,00	0,75
Summe Emissionsland Japan							1.162.950,00	0,75
Emissionsland Jersey								
AVISDGET FIN 23/30 REGS	XS2648489388	7,250	0	0	750	101,242	759.311,25	0,49
Summe Emissionsland Jersey							759.311,25	0,49
Emissionsland Luxemburg								
BIRKENS.FIN. 21/29 REGS	XS2338167104	5,250	0	0	1.000	101,372	1.013.723,00	0,65
DANA FIN.LUX 21/29 REGS	XS2345050251	3,000	0	500	900	97,497	877.474,80	0,56
EDREAMS ODI. 22/27 REGS	XS2423013742	5,500	0	0	1.500	101,004	1.515.060,00	0,97
GR.C.P.FIN. 24/UND. FLR	XS2799494633	6,125	0	0	1.470	101,920	1.498.224,00	0,96
SAMSONITE F. 18/26 REGS	XS1811792792	3,500	0	0	1.000	99,650	996.500,00	0,64
Summe Emissionsland Luxemburg							5.900.981,80	3,80
Emissionsland Niederlande								
OI EUROP.GRP 23/28 REGS	XS2624554320	6,250	0	1.000	1.000	103,365	1.033.648,00	0,67
TEL.EUROPE 23/UND. FLR	XS2646608401	6,750	0	0	500	109,124	545.620,00	0,35
TEL.EUROPE 24/UND. FLR	XS2755535577	5,752	1.000	0	1.000	103,130	1.031.300,00	0,66
TEV.P.F.N.II 21/30	XS2406607171	4,375	0	800	1.200	102,700	1.232.400,00	0,79
ZF EUROPE FI 23/29 MTN	XS2681541327	6,125	0	500	1.000	99,625	996.250,00	0,64
ZF EUROPE FI 24/29 MTN	XS2757520965	4,750	0	1.000	500	95,420	477.097,50	0,31
Summe Emissionsland Niederlande							5.316.315,50	3,42
Emissionsland Österreich								
AMS-OSRAM 23/29 REGS	XS2724532333	10,500	0	300	900	102,771	924.937,20	0,60
LENZING 20/UND. FLR	XS2250987356	5,750	0	0	1.300	99,215	1.289.795,00	0,83
Summe Emissionsland Österreich							2.214.732,20	1,43
Emissionsland Panama								
CARNIVAL 24/30 REGS	XS2809222420	5,750	0	1.250	1.250	107,374	1.342.170,00	0,86
Summe Emissionsland Panama							1.342.170,00	0,86
Emissionsland Polen								
MLP GRP 24/29	XS2914001750	6,125	500	0	850	103,125	876.562,50	0,56
Summe Emissionsland Polen							876.562,50	0,56

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 Schweden								
VERISURE HDG 24/30 REGS	XS2816753979	5,500	1.500	0	1.500	104,046	1.560.693,00	1,00
VOLVO CAR 24/30 MTN	XS2811097075	4,750	750	0	750	102,023	765.170,00	0,49
Summe Emissionsland Schweden							2.325.863,00	1,50
Emissionsland USA								
CELANESE US 25/31	XS3023780375	5,000	1.000	0	1.000	99,551	995.506,00	0,64
IQVIA 21/29 REGS	XS2305744059	2,250	0	1.000	1.000	95,375	953.750,00	0,61
MPT OPER.PARTN. 25/32REGS	XS2997159491	7,000	1.000	0	1.000	101,500	1.015.000,00	0,65
ORGANON/ORG.F. 21/28 REGS	XS2332250708	2,875	1.000	1.800	700	96,313	674.187,50	0,43
WALGREENS BO. A. 14/26	XS1138360166	2,125	0	0	500	98,044	490.220,00	0,32
Summe Emissionsland USA							4.128.663,50	2,66
Summe Anleihen auf Euro lautend							50.770.640,69	32,67
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Chile								
LATAM AIR.GP 24/30 REGS	USP62138AB13	7,875	0	0	1.156	99,504	1.013.223,18	0,65
Summe Emissionsland Chile							1.013.223,18	0,65
Emittent Internationale Finanzorganisation								
BOAD 19/31 REGS	XS2063540038	4,700	0	0	1.500	90,500	1.195.771,86	0,77
Summe Emittent Internationale Finanzorganisation							1.195.771,86	0,77
Emissionsland Irland								
CIMPRESS 24/32 144A	US17186HAH57	7,375	250	0	750	93,212	615.802,16	0,40
Summe Emissionsland Irland							615.802,16	0,40
Emissionsland Japan								
SOFTBANK GROUP 17/27	XS1684384867	5,125	0	0	500	98,120	432.151,51	0,28
Summe Emissionsland Japan							432.151,51	0,28
Emissionsland Kanada								
METHANEX 20/27	US59151KAM09	5,125	0	0	1.000	99,150	873.374,15	0,56
Summe Emissionsland Kanada							873.374,15	0,56
Emissionsland Türkei								
TURKCELL ILE 25/32 REGS	XS2981975613	7,650	700	0	700	101,480	625.730,02	0,40
ULKER BIS.S. 24/31 REGS	XS2855391533	7,875	0	0	1.000	101,685	895.705,79	0,58
Summe Emissionsland Türkei							1.521.435,81	0,98

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD

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 USA								
ALLY FINANCIAL 23/33	US02005NBS80	6,700	0	0	1.500	101,706	1.343.834,35	0,86
BATH+BODY WK 2033	US532716AK37	6,950	0	150	1.250	100,823	1.110.136,53	0,71
GOODYR TIRE 21/29	US382550BN08	5,000	1.500	0	1.500	95,795	1.265.728,74	0,81
MACY'S RETAIL HOL. 14/34	US55616XAM92	4,500	0	0	1.500	77,983	1.030.386,83	0,66
NEWELL BRANDS 16/36	US651229AX48	6,875	0	1.500	500	91,902	404.764,37	0,26
NORDSTROM INC. 2028	US655664AH33	6,950	0	0	550	100,692	487.825,98	0,31
ONEMAIN FIN. 21/28	US682691AC47	3,875	0	250	2.250	93,767	1.858.405,06	1,20
PITNEY-BOWES 21/29 144A	US724479AQ31	7,250	0	500	500	99,957	440.241,09	0,28
SYNCHRONY F. 23/33	US87165BAU70	7,250	0	0	1.000	102,202	900.258,28	0,58
TWILIO 21/29	US90138FAC68	3,625	0	0	1.000	94,112	829.000,40	0,53
UNDER ARMOUR 2026	US904311AA54	3,250	0	0	1.400	97,771	1.205.720,82	0,78
UTD REN.N.A.20/30	US911365BN33	4,000	0	250	2.250	93,872	1.860.492,25	1,20
WALGREENS BO. A. 14/44	US931427AC23	4,800	0	0	1.000	92,350	813.474,74	0,52
YUM BRANDS 21/32	US988498AP63	4,625	0	0	2.000	94,829	1.670.619,16	1,08
Summe Emissionsland USA							15.220.888,60	9,80
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,13525							20.872.647,27	13,43
Wandelschuldverschreibung auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
TUI AG WDL.21/28	DE000A3E5KG2	5,000	0	0	1.000	100,760	1.007.600,00	0,65
Summe Emissionsland Deutschland							1.007.600,00	0,65
Summe Wandelschuldverschreibung auf Euro lautend							1.007.600,00	0,65
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							80.183.695,77	51,60
Derivate							nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Financial Futures auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
EURO-BOBL FUTURE Jun25	EB0B060625				-50		-18.500,00	-0,01
Summe Emissionsland Deutschland							-18.500,00	-0,01
Summe Financial Futures auf Euro lautend							-18.500,00	-0,01
Summe Derivate							-18.500,00	-0,01
Devisentermingeschäfte							nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
FXF SPEST EUR/GBP 13.06.2025	FXF_TAX_3472290				6.716.639		-168.497,01	-0,11
FXF SPEST EUR/GBP 13.06.2025	FXF_TAX_3472626				-1.516.046		27.180,60	0,02
FXF SPEST EUR/GBP 18.07.2025	FXF_TAX_3472883				2.066.665		-5.861,13	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 13.06.2025	FXF_TAX_3472320				55.785.307		1.426.658,27	0,92

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FXF SPEST EUR/USD 13.06.2025	FXF_TAX_3472784	-1.317.258	3.170,73	0,00
FXF SPEST EUR/USD 18.07.2025	FXF_TAX_3472870	29.950.849	223.459,02	0,14
		Summe Emissionsland Österreich	1.506.110,48	0,97
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	1.506.110,48	0,97
		Summe Devisentermingeschäfte	1.506.110,48	0,97

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	148.022.014,33	95,26
Devisentermingeschäfte	1.506.110,48	0,97
Financial Futures	-18.500,00	- 0,01
Bankguthaben	3.513.377,68	2,26
Zinsenansprüche	2.379.262,55	1,53
Sonstige Abgrenzungen	-7.950,14	- 0,01
Fondsvermögen	155.394.314,90	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2DXZ9	Stück	272.114,960
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2DXZ9	EUR	97,95
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2DY00	Stück	844.868,456
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2DY00	EUR	112,03
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2DY26	Stück	41.727,984
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2DY26	EUR	115,90
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2XLN8	Stück	59.681,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2XLN8	EUR	112,95
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2DY18	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2DY18	EUR	115,56
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2DY34	Stück	189.916,454
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2DY34	EUR	118,51
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSN8	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSN8	EUR	100,21

Der Poolfaktor gilt als Maß für Teiltilgungen von Anleihen, der das Verhältnis der noch nicht getilgten Summe zum unverändert bleibenden Nominalwert angibt.

Zu Beginn hat der Poolfaktor den Wert 1, der bis zur ersten Teiltilgung steigt und sich ab Tilgungsbeginn entsprechend der Tilgungsbedingungen reduziert, bis er am Ende den Wert 0 hat.

Folgender Poolfaktor ist für die Kurswertermittlung relevant:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Poolfaktor	Kurswert in EUR
RENEW PW.PR. 20/27 REGS	USY7279WAA90	1,00000	955.098,00

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 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 Britische Pfund lautend				
Emissionsland Italien				
INTESA SANP. 22/32 MTN	XS2534883363	8,505	0	1.500
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
RCI BANQUE 19/30 FLR MTN	FR0013459765	0,000	0	1.500
Emissionsland Niederlande				
ABERTIS INF. 24/UND. FLR	XS2937255193	4,870	0	400
TELEFON.EUROPE 18/UND.FLR	XS1795406658	3,875	0	1.500
Emissionsland Portugal				
BCO COM.PORT 19/30 FLR	PTBIT30M0098	0,000	0	1.000
Emissionsland Rumänien				
BCA TRANSILV 23/27 FLR	XS2616733981	8,875	0	1.500
BCA TRANSILV 24/30 FLRMTN	XS2908597433	5,125	0	650
Emissionsland Spanien				
BCO SABADELL 23/33 FLRMTN	XS2588884481	6,000	0	1.000
BCPERATIVO 23/29 FLR MTN	XS2679904768	7,500	0	1.300
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Großbritannien				
MERLIN ENTERT. 2026 144A	US59010QAB23	5,750	0	1.000
Emissionsland Japan				
SOFTBANK GROUP 18/25	XS1811213435	6,125	0	1.000

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Kanada				
1375209 B.C. 22/28 144A	US68251PAA57	9,000	0	105
BAUSCH HEALTH COS 2025	US91911KAP75	9,000	0	500
NEW GOLD 20/27 144A	US644535AH91	7,500	0	1.500
Emissionsland Mexiko				
CEMEX S.A.B. 23/UND FLR	USP2253TJT71	9,125	1.000	2.000
Emissionsland Niederlande				
OCI 23/33 MTN 144A	US67116NAA72	6,700	0	950
Emissionsland Panama				
CARNIVAL CRP 21/29 144A	US143658BR27	6,000	1.400	1.900
Emissionsland USA				
BLOCK 24/32 144A	US852234AR43	6,500	0	750
CONSCOOM 21/28 144A	US20903XAH61	5,000	0	1.000
FOOT LOCKER 21/29 144A	US344849AA21	4,000	0	1.000
MACY`S RET.H 22/32 144A	US55617LAR33	6,125	0	500
MAG. MERGECO 21/29 144A	US55916AAB08	7,875	0	1.100
TENET HEALTH 23/28	US88033GDH02	4,625	0	1.000
TENET HEALTH 24/31	US88033GDU13	6,750	0	1.500
VICT.SECRET 21/29 144A	US926400AA00	4,625	0	1.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Großbritannien				
MARKS+SPENC 19/27 MTN	XS2024535036	4,500	0	1.000
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
CROWN EURAN 23/29 REGS	XS2730661100	4,750	0	1.250
ELIOR GROUP 21/26	XS2360381730	3,750	0	1.000
EUTELSAT 24/29 REGS	XS2796660384	9,750	1.750	1.750
FORVIA 19/27	XS2081474046	2,375	0	1.200
LA POSTE 25/UND. FLR	FR001400WJI7	5,000	1.700	1.700
OPMOBILITY 24/29	FR0014000LD1	4,875	0	1.000
VALEO 24/30 MTN	FR001400PAJ8	4,500	500	500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Griechenland				
EUROBANK 21/27 FLR	XS2338193019	2,000	0	750
PIRAEUS FIN. 24/34FLR MTN	XS2747093321	7,250	0	1.330
Emissionsland Großbritannien				
SHERW.FING 21/26 REGS	XS2010027022	4,500	0	1.300
Emissionsland Irland				
ARD.MET.P.F. 21/29 REGS	XS2310511717	3,000	750	750
Emissionsland Italien				
BANCO BPM 24/30 FLR MTN	IT0005580136	4,875	0	1.000
BANCO BPM 24/34 FLR MTN	IT0005586729	5,000	0	400
BCA POP.SOND 24/34 FLR	XS2781410712	5,505	0	1.000
BPER BANCA 23/29 FLR MTN	IT0005561243	5,750	0	1.000
FIBERCOP SPA 24/28	XS2804500572	6,875	0	1.293
FIBERCOP SPA 24/33	XS2804497506	7,750	0	1.250
Emissionsland Luxemburg				
EUROF.SCIENTIF.17/UND.FLR	XS1716945586	3,250	0	1.500
SES S.A. 24/54 FLR MTN	XS2898762864	5,500	0	1.500
Emissionsland Niederlande				
ASHLAND SER. 20/28 REGS	XS2103218538	2,000	0	750
TENNET HLDG 20/32 MTN	XS2262065159	0,125	750	750
TENNET HLDG 20/UND.FLR	XS2207430120	2,374	0	2.000
ZIGGO BOND 24/32 REGS	XS2914769299	6,125	750	750
Emissionsland Slowenien				
NOVA LJUB.BK 24/34FLR MTN	XS2750306511	6,875	0	1.000
Emissionsland USA				
COTY 21/26 REGS	XS2354326410	3,875	0	2.000
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emittent Afrikanische Entwicklungsbank				
AFR.DEV.BK 24/UND. FLR	US008281BF39	5,750	0	1.000

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emittent Europäische Investitionsbank				
EIB 23/33	US298785JV96	3,750	0	1.500
EIB 24/27	US298785KB14	4,375	3.000	11.000
EIB EUR.INV.BK 06/36	US298785DV50	4,875	2.000	2.000
Emissionsland Großbritannien				
VODAFONE GRP 19/79 FLR	US92857WBQ24	7,000	0	1.500
Emissionsland USA				
FORD MOTOR 21/32	US345370DA55	3,250	0	1.000
GOODYEAR TIRE RUBBER 2027	US382550BG56	4,875	0	2.000
NEWELL BRANDS 24/30	US651229BF23	6,375	500	500
NORDSTROM INC. 14/44	US655664AR15	5,000	0	550
ONEMAIN FIN. 24/31	US682691AF77	7,500	0	1.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Bermuda				
NCL 23/28 144A	US62886HBL42	8,375	0	750

Wien, im Juni 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“)).