ERSTE BOND INTERNATIONAL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2025.....	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 Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN 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 BOND INTERNATIONAL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.01.2025 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 31.01.2025	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Australischer Dollar lautend	0,7	2,21
auf Britische Pfund lautend	2,1	6,65
auf Dänische Kronen lautend	0,1	0,35
auf Japanische Yen lautend	6,2	19,71
auf Kanadische Dollar lautend	0,7	2,14
auf Neuseeland Dollar lautend	0,1	0,45
auf Schweizer Franken lautend	0,1	0,24
auf US-Dollar lautend	19,5	62,32
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	1,5	4,82
Wertpapiere	30,9	98,89
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,01
Financial Futures	-0,0	-0,00
Bankguthaben	0,1	0,42
Zinsenansprüche	0,2	0,71
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	31,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2024 bis 31.01.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
JAPAN 20/50	JP1300681LA7	0,600	0	0	40.000	69,550	172.822,62	0,55
JAPAN 2025 341	JP1103411FC6	0,300	0	0	100.000	99,790	619.912,62	1,98
JAPAN 2027 347	JP1103471H66	0,100	0	0	60.000	98,570	367.400,26	1,17
JAPAN 2033 12	JP13001213B5	2,100	60.000	0	150.000	108,350	1.009.633,21	3,23
JAPAN 2035 155	JP1201551FC0	1,000	100.000	0	140.000	97,000	843.612,92	2,70
JAPAN 2040 32	JP1300321A34	2,300	0	0	90.000	108,920	608.966,77	1,95
JAPAN 2050 3	JP1400031A58	2,200	0	0	130.000	101,470	819.453,79	2,62
JAPAN 2052 5	JP1400051C51	2,000	0	0	55.000	95,780	327.251,00	1,05
JAPAN 21/31	JP1103651N11	0,100	133.000	0	133.000	94,241	778.636,90	2,49
JAPAN 24/29	JP1051731QA0	0,600	100.000	0	100.000	99,035	615.222,43	1,97
Summe Emissionsland Japan							6.162.912,52	19,71
Summe Anleihen auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 160,97430							6.162.912,52	19,71
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							6.162.912,52	19,71
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Kroatien								
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3		0	0	925	102,945	95.244,79	0,30
Summe Emissionsland Kroatien							95.244,79	0,30
Emissionsland Österreich								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		2.729	123	6.324	55,980	354.017,52	1,13
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		5.142	223	12.768	82,940	1.058.977,92	3,39
Summe Emissionsland Österreich							1.412.995,44	4,52
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							1.508.240,23	4,82
Summe Investmentzertifikate							1.508.240,23	4,82
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
AUSTRALIA 20/26	AU0000106411	0,500	500	0	500	94,823	284.471,84	0,91
AUSTRALIA 2030	AU0000013740	2,500	0	0	500	92,530	277.592,78	0,89

ERSTE BOND INTERNATIONAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
AUSTRALIA 2035 145	AU000XCLWAM0	2,750	0	0	250	86,435	129.653,80	0,41	
							Summe Emissionsland Australien	691.718,42	2,21
							Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,66665	691.718,42	2,21
Anleihen auf Britische Pfund lautend									
Emissionsland Großbritannien									
GROSSBRIT. 22/27	GB00BL6C7720	4,125	200	0	200	99,837	238.953,87	0,76	
GROSSBRIT. 24/34	GB00BQC82C90	4,250	0	0	300	97,875	351.387,15	1,12	
TREASURY STK 2036	GB0032452392	4,250	400	0	620	96,640	717.032,37	2,29	
TREASURY STK 2040	GB00B6460505	4,250	0	0	400	92,828	444.354,95	1,42	
TREASURY STK 2049	GB00BFWFPP71	1,750	0	0	500	54,682	327.193,80	1,05	
							Summe Emissionsland Großbritannien	2.078.922,14	6,65
							Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83562	2.078.922,14	6,65
Anleihen auf Dänische Kronen lautend									
Emissionsland Dänemark									
DANSKE STAT 2033	DK0009924532	2,250	800	0	800	100,755	108.017,85	0,35	
							Summe Emissionsland Dänemark	108.017,85	0,35
							Summe Anleihen auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46210	108.017,85	0,35
Anleihen auf Kanadische Dollar lautend									
Emissionsland Kanada									
CANADA 20/30	CA135087L443	0,500	500	0	800	87,050	462.555,21	1,48	
CDA 2041	CA135087YQ12	4,000	0	0	280	110,320	205.171,53	0,66	
							Summe Emissionsland Kanada	667.726,74	2,14
							Summe Anleihen auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50555	667.726,74	2,14
Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend									
Emissionsland Neuseeland									
NEW ZEAL.,G. 21/32	NZGOVDT532C8	2,000	300	0	300	85,510	139.509,46	0,45	
							Summe Emissionsland Neuseeland	139.509,46	0,45
							Summe Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,83880	139.509,46	0,45
Anleihen auf Schweizer Franken lautend									
Emissionsland Schweiz									
EIDGENOSSENSCHAFT 15-30	CH0224397171	0,500	0	0	70	101,452	75.228,87	0,24	
							Summe Emissionsland Schweiz	75.228,87	0,24
							Summe Anleihen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94400	75.228,87	0,24

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	-----------------	---------------	-------------------	----------------------	---------	------	--------------------	--------------------------------------

Anleihen auf US-Dollar lautend**Emissionsland USA**

US TREASURY 2028	US9128283W81	2,750	0	0	1.000	95,754	921.109,19	2,95
US TREASURY 2029	15.08 US912810FJ26	6,125	0	0	950	107,383	981.325,29	3,14
US TREASURY 2039	US912810QA97	3,500	0	0	880	88,141	746.128,13	2,39
US TREASURY 2042	US912810QU51	3,125	0	0	1.350	80,484	1.045.201,35	3,34
USA 19/29	US912828YB05	1,625	0	0	600	89,141	514.495,45	1,65
USA 20/25	US912828ZL77	0,375	0	0	1.500	99,080	1.429.657,06	4,57
USA 20/30	US91282CAE12	0,625	0	0	1.100	81,699	864.500,42	2,76
USA 20/40	US912810SR05	1,125	0	0	1.250	60,523	727.760,07	2,33
USA 20/50	US912810SL35	2,000	0	0	800	58,188	447.789,91	1,43
USA 21/26	US91282CBQ33	0,500	2.500	0	3.800	96,105	3.513.066,06	11,24
USA 22/32	US91282CDY49	1,875	2.500	0	3.600	84,551	2.928.024,74	9,36
USA 23/33	US91282CHC82	3,375	800	0	1.550	92,234	1.375.241,99	4,40
USA 23/53	US912810TT51	4,125	0	0	200	89,063	171.348,18	0,55
USA 24/26	US91282CLB53	4,375	2.600	0	2.600	100,223	2.506.651,01	8,02
USA 24/54	US912810UC08	4,250	1.500	0	1.500	91,172	1.315.548,20	4,21
Summe Emissionsland USA							19.487.847,05	62,32
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03955							19.487.847,05	62,32
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							23.248.970,53	74,35

Derivate**nicht realisiertes
Ergebnis in EUR****Financial Futures auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

LONG GILT FUTURE	Mar25	LGR270325			-1		1.471,96	0,00
Summe Emissionsland Großbritannien							1.471,96	0,00
Summe Financial Futures auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83562							1.471,96	0,00

Financial Futures auf US-Dollar lautend**Emissionsland USA**

US 10YR NOTE (CBT) Mar25	TN1200325				-2		-1.007,04	-0,00
US LONG BOND(CBT) Mar25	\$TBD200325				-1		-1.923,91	-0,01
Summe Emissionsland USA							-2.930,95	-0,01
Summe Financial Futures auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,03955							-2.930,95	-0,01
Summe Derivate							-1.458,99	-0,00

ERSTE BOND INTERNATIONAL

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisentermingeschäfte				
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
FXF SPEST EUR/JPY 13.03.25	FXF_TAX_3471064	-869.333	2.350,75	0,01
FXF SPEST EUR/JPY 21.02.25	FXF_TAX_3470705	-433.106	-4.014,99	-0,01
		Summe Emissionsland Österreich	-1.664,24	-0,01
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-1.664,24	-0,01
		Summe Devisentermingeschäfte	-1.664,24	-0,01

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	30.920.123,28	98,89
Devisentermingeschäfte	-1.664,24	- 0,01
Financial Futures	-1.458,99	- 0,00
Bankguthaben	131.771,82	0,42
Zinsenansprüche	221.137,46	0,71
Sonstige Abgrenzungen	-1.599,61	- 0,01
Fondsvermögen	31.268.309,72	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858048	Stück	1.316.739,555
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858048	EUR	9,62
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YRR6	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YRR6	EUR	98,08
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812920	Stück	144.452,428
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812920	EUR	20,99
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YRS4	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YRS4	EUR	98,08
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B527	Stück	158,774
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B527	EUR	86,63
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673322	Stück	565.273,647
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673322	EUR	22,79
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GA2	Stück	117.115,245
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GA2	HUF	9.273,58

Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRT2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRT2	EUR	98,20
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRU0	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRU0	HUF	40.029,26

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 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 BOND INTERNATIONAL

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 US-Dollar lautend				
Emissionsland USA				
US TREASURY 2024	US912828D564	2,375	0	440
Emittent Weltbank				
WORLD BK 14/24	US459058DX80	2,500	0	500

Wien, im Februar 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“)).