

ERSTE BOND INTERNATIONAL

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025/26

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2026.....	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 BOND INTERNATIONAL Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2025 bis 31.01.2026 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2026	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Australischer Dollar lautend	0,4	2,72
auf Britische Pfund lautend	1,3	8,78
auf Dänische Kronen lautend	0,1	0,72
auf Japanische Yen lautend	2,2	14,91
auf Kanadische Dollar lautend	0,3	2,36
auf Neuseeland Dollar lautend	0,1	0,91
auf Schweizer Franken lautend	0,1	0,53
auf US-Dollar lautend	9,2	62,94
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	0,7	4,60
Wertpapiere	14,4	98,47
Devisentermingeschäfte	0,0	0,03
Financial Futures	0,0	0,01
Bankguthaben	0,1	0,40
Zinsenansprüche	0,2	1,10
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	14,7	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2025 bis 31.01.2026)

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 Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
JAPAN 20/50	JP1300681LA7	0,600	0	0	40.000	52,260	113.908,70	0,78
JAPAN 2040 32	JP1300321A34	2,300	0	0	90.000	94,740	464.625,86	3,17
JAPAN 2050 3	JP1400031A58	2,200	0	0	130.000	79,350	562.105,41	3,84
JAPAN 2052 5	JP1400051C51	2,000	0	0	55.000	72,810	218.213,29	1,49
JAPAN 24/29	JP1051731QA0	0,600	0	0	100.000	96,913	528.091,92	3,60
JAPAN 25/35	JP1103791R75	1,500	58.000	0	58.000	94,363	298.234,04	2,03
Summe Emissionsland Japan							2.185.179,22	14,91
Summe Anleihen auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 183,51540							2.185.179,22	14,91
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							2.185.179,22	14,91
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		0	569	2.954	57,230	169.057,42	1,15
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		0	1.110	6.230	81,040	504.879,20	3,44
Summe Emissionsland Österreich							673.936,62	4,60
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							673.936,62	4,60
Summe Investmentzertifikate							673.936,62	4,60
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Australischer Dollar lautend								
Emissionsland Australien								
AUSTRALIA 2030	AU0000013740	2,500	0	0	500	92,970	273.739,07	1,87
AUSTRALIA 2035 145	AU000XCLWAM0	2,750	0	0	250	84,860	124.930,07	0,85
Summe Emissionsland Australien							398.669,14	2,72
Summe Anleihen auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,69815							398.669,14	2,72
Anleihen auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
GROSSBRIT. 22/27	GB00BL6C7720	4,125	0	0	100	100,379	115.783,78	0,79
GROSSBRIT. 24/34	GB00BQC82C90	4,250	0	0	300	98,570	341.092,31	2,33

ERSTE BOND INTERNATIONAL

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
TREASURY STK 2036	GB0032452392	4,250	0	0	330	96,985	369.169,79	2,52
TREASURY STK 2040	GB00B6460505	4,250	0	200	200	92,498	213.388,08	1,46
TREASURY STK 2049	GB00BFWFPP71	1,750	0	100	400	53,614	247.366,27	1,69
Summe Emissionsland Großbritannien							1.286.800,23	8,78
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86695							1.286.800,23	8,78

Anleihen auf Dänische Kronen lautend

Emissionsland Dänemark

DANSKE STAT 2033	DK0009924532	2,250	0	0	800	98,206	105.206,15	0,72
Summe Emissionsland Dänemark							105.206,15	0,72
Summe Anleihen auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46770							105.206,15	0,72

Anleihen auf Kanadische Dollar lautend

Emissionsland Kanada

CANADA 20/30	CA135087L443	0,500	0	0	300	88,950	165.647,60	1,13
CDA 2041	CA135087YQ12	4,000	0	0	280	104,020	180.797,67	1,23
Summe Emissionsland Kanada							346.445,27	2,36
Summe Anleihen auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61095							346.445,27	2,36

Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend

Emissionsland Neuseeland

NEW ZEAL.,G. 21/32	NZGOVDT532C8	2,000	0	0	300	87,565	133.561,28	0,91
Summe Emissionsland Neuseeland							133.561,28	0,91
Summe Anleihen auf Neuseeland Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,96685							133.561,28	0,91

Anleihen auf Schweizer Franken lautend

Emissionsland Schweiz

EIDGENOSSENSCHAFT 15-30	CH0224397171	0,500	0	0	70	102,106	78.020,09	0,53
Summe Emissionsland Schweiz							78.020,09	0,53
Summe Anleihen auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,91610							78.020,09	0,53

Anleihen auf US-Dollar lautend

Emissionsland USA

US TREASURY 2028	US9128283W81	2,750	0	0	1.000	98,445	827.514,92	5,65
US TREASURY 2029 15.08	US912810FJ26	6,125	0	0	950	108,063	862.937,63	5,89
US TREASURY 2039	US912810QA97	3,500	0	0	880	90,652	670.567,50	4,58
US TREASURY 2042	US912810QU51	3,125	0	50	1.300	82,023	896.317,98	6,12
USA 19/29	US912828YB05	1,625	0	0	1.300	93,328	1.019.850,91	6,96
USA 20/30	US91282CAE12	0,625	0	0	1.100	86,992	804.366,05	5,49
USA 20/40	US912810SR05	1,125	0	0	250	63,184	132.777,70	0,91

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
USA 20/50	US912810SL35	2,000	0	0	800	58,457	393.104,06	2,68
USA 21/26	US91282CBQ33	0,500	0	1.500	400	99,770	335.460,01	2,29
USA 22/32	US91282CDY49	1,875	0	0	800	88,961	598.232,67	4,08
USA 23/33	US91282CHC82	3,375	0	0	1.550	95,703	1.246.920,05	8,51
USA 23/53	US912810TT51	4,125	0	0	200	88,102	148.113,41	1,01
USA 24/26	US91282CLB53	4,375	0	0	500	100,370	421.846,76	2,88
USA 25/35	US91282CMM00	4,625	0	0	1.000	103,148	867.048,61	5,92
Summe Emissionsland USA							9.225.058,26	62,94
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18965							9.225.058,26	62,94
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							11.573.760,42	78,96

Derivate**nicht realisiertes
Ergebnis in EUR****Financial Futures auf US-Dollar lautend****Emissionsland USA**

US 10YR NOTE (CBT)Mar26	TN1200326	-1	1.083,56	0,01
Summe Emissionsland USA			1.083,56	0,01
Summe Financial Futures auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18965			1.083,56	0,01
Summe Derivate			1.083,56	0,01

Devisentermingeschäfte**nicht realisiertes
Ergebnis in EUR****Devisentermingeschäfte auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

FXF SPEST EUR/JPY 12.02.2026	FXF_TAX_3476227	-187.136	-1.803,16	-0,01
FXF SPEST EUR/JPY 13.03.2026	FXF_TAX_3476597	-866.589	6.379,43	0,04
Summe Emissionsland Österreich			4.576,27	0,03
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			4.576,27	0,03
Summe Devisentermingeschäfte			4.576,27	0,03

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	14.432.876,26	98,47
Devisentermingeschäfte	4.576,27	0,03
Financial Futures	1.083,56	0,01
Bankguthaben	58.174,29	0,40
Zinsenansprüche	160.908,24	1,10
Sonstige Abgrenzungen	-500,64	- 0,00
Fondsvermögen	14.657.117,98	100,00

Hinweis an die Anleger:**Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

ERSTE BOND INTERNATIONAL

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858048	Stück	1.209.465,393
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858048	EUR	8,47
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YRR6	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YRR6	EUR	88,40
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812920	Stück	131.160,992
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812920	EUR	18,92
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YRS4	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YRS4	EUR	88,40
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B527	Stück	111,180
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B527	EUR	78,41
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673322	Stück	32.880,366
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673322	EUR	20,54
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GA2	Stück	60.234,721
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GA2	HUF	7.805,88
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRT2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRT2	EUR	88,51
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRU0	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YRU0	HUF	33.702,39

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.

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 Japanische Yen lautend				
Emissionsland Japan				
JAPAN 2027 347	JP1103471H66	0,100	0	60.000
Investmentzertifikate				
Investmentzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Kroatien				
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3		0	925

Wien, im Februar 2026

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“)).