

ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2025.....	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 PORTFOLIO BOND EUROPE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 31.12.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2025	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Britische Pfund lautend	17,6	16,26
auf Dänische Kronen lautend	0,3	0,29
auf Euro lautend	64,1	59,16
auf Norwegische Kronen lautend	5,1	4,70
auf Polnische Zloty lautend	0,9	0,87
auf Schwedische Kronen lautend	0,8	0,74
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	17,1	15,77
Wertpapiere	105,9	97,79
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,02
Financial Futures	-0,0	-0,05
Bankguthaben	1,6	1,46
Zinsenansprüche	0,9	0,82
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	108,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2025 bis 31.12.2025)

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 Deutschland								
BUNDANL.V.14/46	DE0001102341	2,500	0	0	200	87,070	174.139,20	0,16
BUNDANL.V.17/48	DE0001102432	1,250	0	0	2.500	66,069	1.651.727,50	1,53
BUNDANL.V.23/33	DE000BU2Z007	2,300	0	0	700	97,729	684.101,93	0,63
BUNDANL.V.25/35	DE000BU2Z049	2,500	0	0	1.900	97,448	1.851.512,00	1,71
UC-HVB OPF 2192 MTN	DE000HV2A003	2,375	900	0	900	99,138	892.239,77	0,82
Summe Emissionsland Deutschland							5.253.720,40	4,85
Emissionsland Griechenland								
GRIECHENLAND 23/33	GR0124039737	4,250	0	0	600	107,054	642.324,00	0,59
Summe Emissionsland Griechenland							642.324,00	0,59
Emissionsland Italien								
BCA PO.ADIGE 23/28 MTN	IT0005565988	4,000	0	0	500	103,228	516.141,77	0,48
Summe Emissionsland Italien							516.141,77	0,48
Emissionsland Österreich								
ASFINAG 25/30 MTN	XS3187006302	2,500	200	0	200	99,509	199.018,05	0,18
ERSTE GR.BK. 21/31 MTN	AT0000A2N837	0,250	0	0	300	86,385	259.154,21	0,24
ERSTE GR.BK. 23/27 MTN	AT0000A33MP9	3,125	0	0	600	101,429	608.574,18	0,56
HYPO NOE LB 19/26 MTN	XS2057917366	0,010	0	0	1.000	98,450	984.500,00	0,91
HYPO NOE LB 23/28 MTN	AT0000A33N23	3,250	0	0	600	101,738	610.425,55	0,56
HYPO TIROL 22/27 MTN	AT0000A2XLD9	1,375	0	0	800	98,585	788.681,26	0,73
HYPO VORARL. 22/27 MTN	AT0000A30ZH4	3,250	0	0	700	101,030	707.210,29	0,65
OESTERR. 16/47	AT0000A1K9F1	1,500	0	0	400	67,760	271.038,40	0,25
OESTERREICH 20/51 MTN	AT0000A2EJ08	0,750	0	0	1.100	51,243	563.675,24	0,52
OMV AG 12/27 MTN	XS0834371469	3,500	0	0	200	101,792	203.583,48	0,19
UNICR.BK AU. 22/27 MTN	AT000B049929	2,375	0	0	800	100,087	800.692,82	0,74
VIENNA I.GRP 21/36 MTN	AT0000A2QL75	1,000	0	0	700	79,627	557.387,50	0,51
Summe Emissionsland Österreich							6.553.940,98	6,05
Emissionsland Spanien								
TELEFONICA EM. 14/29 MTN	XS1120892507	2,932	0	0	200	100,206	200.412,75	0,19
Summe Emissionsland Spanien							200.412,75	0,19
Summe Anleihen auf Euro lautend							13.166.539,90	12,16
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							13.166.539,90	12,16

ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE

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
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Kroatien								
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3		0	2.527	1.422	104,783	148.988,14	0,14
Summe Emissionsland Kroatien							148.988,14	0,14
Emissionsland Österreich								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		0	0	23.079	57,160	1.319.195,64	1,22
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		0	0	48.090	81,110	3.900.579,90	3,60
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684		28.000	2.000	54.000	168,940	9.122.760,00	8,42
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224		0	2.500	13.500	170,980	2.308.230,00	2,13
ERSTE RES.CORP.T	AT0000676846		1.500	2.500	1.000	137,850	137.850,00	0,13
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307		0	1.300	100	1.360,370	136.037,00	0,13
Summe Emissionsland Österreich							16.924.652,54	15,63
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							17.073.640,68	15,77
Summe Investmentzertifikate							17.073.640,68	15,77
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
GROSSBRIT. 20/30	GB00BL68HH02	0,375	0	0	500	84,910	486.228,02	0,45
GROSSBRIT. 20/41	GB00BJQWYH73	1,250	0	0	4.500	59,817	3.082.815,67	2,85
GROSSBRIT. 23/33	GB00BMF9LJ15	0,750	0	0	1.600	95,120	1.907.389,41	1,76
GROSSBRIT. 24/29	GB00BQC82B83	4,125	0	0	1.500	100,889	1.733.186,74	1,60
TREASURY STK 2027	GB00BDRHNP05	1,250	0	0	4.000	96,374	4.414.998,57	4,08
TREASURY STK 2028	GB00BFX0ZL78	1,625	0	0	1.000	94,595	1.083.376,28	1,00
TREASURY STK 2047	GB00BDCHBW80	1,500	0	0	8.100	52,828	4.900.734,24	4,53
Summe Emissionsland Großbritannien							17.608.728,93	16,26
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87315							17.608.728,93	16,26
Anleihen auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
DANSKE STAT 2039	DK0009922320	4,500	0	0	2.000	117,663	315.069,75	0,29
Summe Emissionsland Dänemark							315.069,75	0,29
Summe Anleihen auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,46900							315.069,75	0,29

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
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
AB INBEV 16/36 MTN	BE6285457519	2,750	300	0	300	92,084	276.253,49	0,26
Summe Emissionsland Belgien							276.253,49	0,26
Emissionsland Deutschland								
DT.BANK MTN 22/27	DE000A30VQ09	4,000	0	0	400	102,513	410.050,40	0,38
E.ON SE MTN 24/32	XS2791959906	3,500	300	0	300	101,307	303.920,39	0,28
MERCEDES BENZ MTN 19/31	DE000A2YPFU9	1,125	0	0	350	89,629	313.700,83	0,29
VOLKSWAGEN LEASING 21/29	XS2282095970	0,500	0	0	300	93,101	279.302,94	0,26
Summe Emissionsland Deutschland							1.306.974,56	1,21
Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität								
EFSS 13/29 MTN	EU000A1G0BL1	2,750	0	0	2.000	100,726	2.014.510,88	1,86
Summe Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität							2.014.510,88	1,86
Emissionsland Frankreich								
BFCM 22/32 MTN	FR0014007PW1	1,125	300	0	300	86,834	260.501,92	0,24
BNP PARIBAS 20/32 FLR MTN	FR0013476611	1,125	0	0	300	98,162	294.484,94	0,27
BPCE 20/27 FLR MTN	FR0013534674	0,500	0	0	300	98,665	295.995,00	0,27
CIE F.FONCIER 16/26 MTN	FR0013106630	1,000	0	0	500	99,915	499.575,00	0,46
CREDIT AGRICOLE 15/27	XS1204154410	2,625	0	0	500	100,048	500.238,65	0,46
CSSE DEP.CON 21/26 MTN	FR0014003RL9	0,010	0	0	800	99,100	792.800,00	0,73
ENGIE 23/30 MTN	FR001400F1G3	3,625	200	0	200	102,474	204.948,55	0,19
FRANKREICH 20/40 O.A.T.	FR0013515806	0,500	0	0	1.400	62,443	874.198,50	0,81
FRANKREICH 22/32 O.A.T.	FR0014007L00	0,000	0	1.000	1.500	82,511	1.237.665,00	1,14
FRANKREICH 23/54 O.A.T.	FR001400FTH3	3,000	0	0	1.900	77,014	1.463.269,80	1,35
FRANKREICH 24/34 O.A.T.	FR001400QMF9	3,000	0	0	1.000	96,783	967.830,00	0,89
ORANGE 20/32 MTN	FR0013506300	1,625	0	0	300	90,796	272.386,97	0,25
REP. FSE 16-66 O.A.T.	FR0013154028	1,750	0	0	1.800	48,841	879.132,33	0,81
REP. FSE 18-34 O.A.T.	FR0013313582	1,250	0	0	1.000	84,699	846.992,00	0,78
SNCF 17/29 MTN	XS1558472129	1,500	0	0	900	96,299	866.688,81	0,80
Summe Emissionsland Frankreich							10.256.707,47	9,47
Emissionsland Großbritannien								
BP CAP.MKTS 20/32 MTN	XS2135801160	2,822	0	0	300	96,998	290.993,97	0,27
NATL GRID 21/33 MTN	XS2381853436	0,750	0	0	300	80,875	242.624,84	0,22
TESCO TRE.SV 21/29 MTN	XS2289877941	0,375	0	0	300	91,561	274.682,98	0,25
Summe Emissionsland Großbritannien							808.301,79	0,75
Emissionsland Italien								
B.T.P. 16-36	IT0005177909	2,250	1.500	0	4.500	88,619	3.987.875,93	3,68
B.T.P. 16-47	IT0005162828	2,700	0	0	2.000	79,943	1.598.858,00	1,48

ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE

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
B.T.P. 18-28	IT0005340929	2,800	0	1.000	1.300	101,146	1.314.898,00	1,21
ITALIEN 20/51	IT0005425233	1,700	0	0	2.500	60,497	1.512.432,25	1,40
ITALIEN 21/31	IT0005436693	0,600	0	0	500	88,309	441.547,00	0,41
ITALIEN 21/37	IT0005433195	0,950	0	0	800	75,810	606.480,00	0,56
ITALIEN 23/34	IT0005560948	4,200	0	0	5.000	106,589	5.329.465,00	4,92
ITALIEN 24/29	IT0005584849	3,350	0	0	1.000	102,620	1.026.200,00	0,95
ITALIEN 24/31	IT0005595803	3,450	0	0	1.000	102,854	1.028.535,00	0,95
ITALIEN 25/32	IT0005647265	3,250	0	0	1.000	101,130	1.011.300,00	0,93
Summe Emissionsland Italien							17.857.591,18	16,49
Emissionsland Luxemburg								
LUXEMBURG 24/34	LU2922074849	2,625	0	0	300	96,894	290.682,00	0,27
Summe Emissionsland Luxemburg							290.682,00	0,27
Emissionsland Niederlande								
ALLIANZ FIN. II 13/28 MTN	DE000A1HG1K6	3,000	0	0	300	101,234	303.701,70	0,28
BMW FIN. 21/33 MTN	XS2280845145	0,200	0	0	350	82,041	287.143,77	0,27
BNG BK 19/29 MTN	XS1940071597	0,750	0	0	1.000	95,020	950.198,01	0,88
DT.TELEK.INTL F.13/28 MTN	XS0875797515	3,250	0	0	200	101,868	203.736,58	0,19
ING GROEP 21/28 FLR MTN	XS2390506546	0,375	0	0	400	96,181	384.723,33	0,36
Summe Emissionsland Niederlande							2.129.503,39	1,97
Emissionsland Norwegen								
SPAREBKN N B 25/30 MTN	XS3204229812	2,500	600	0	600	98,762	592.570,90	0,55
Summe Emissionsland Norwegen							592.570,90	0,55
Emissionsland Österreich								
ERDOEL-LAGERGES. 13-28	XS0905658349	2,750	0	0	200	99,908	199.816,60	0,18
Summe Emissionsland Österreich							199.816,60	0,18
Emissionsland Portugal								
PORTUGAL 15-45	PTOTEB0E0020	4,100	0	0	600	104,694	628.162,20	0,58
PORTUGAL 24/34	PTOTES0E0021	2,875	0	0	1.000	98,567	985.670,00	0,91
Summe Emissionsland Portugal							1.613.832,20	1,49
Emissionsland Schweiz								
UBS GROUP 22/32 FLR MTN	CH1174335740	2,875	0	0	300	97,518	292.553,44	0,27
Summe Emissionsland Schweiz							292.553,44	0,27
Emissionsland Slowakei								
SLOWAKEI 25/40	SK4000026845	3,750	0	0	400	97,406	389.625,00	0,36
Summe Emissionsland Slowakei							389.625,00	0,36
Emissionsland Spanien								
JUNTA ANDAL. 24/30	ES0000090946	3,200	0	0	500	101,828	509.139,39	0,47

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
SPANIEN 16-46	ES00000128C6	2,900	0	0	4.200	86,161	3.618.749,40	3,34
SPANIEN 17-33	ES00000128Q6	2,350	0	0	3.000	95,611	2.868.318,00	2,65
SPANIEN 18-28	ES0000012B39	1,400	0	0	500	98,208	491.040,00	0,45
SPANIEN 20/30	ES0000012F76	0,500	0	0	2.000	91,688	1.833.760,00	1,69
SPANIEN 23/33	ES0000012L52	3,150	0	0	1.000	101,060	1.010.596,00	0,93
SPANIEN 23/33	ES0000012L78	3,550	0	0	1.500	103,392	1.550.886,00	1,43
SPANIEN 24/27	ES0000012M77	2,500	0	400	500	100,472	502.360,00	0,46
Summe Emissionsland Spanien							12.384.848,79	11,44
Emissionsland USA								
AT + T 14/29	XS1144088165	2,600	0	0	500	98,691	493.454,39	0,46
Summe Emissionsland USA							493.454,39	0,46
Summe Anleihen auf Euro lautend							50.907.226,08	47,01
Anleihen auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Norwegen								
NORWAY 19-29	NO0010844079	1,750	0	0	38.000	92,735	2.974.659,18	2,75
NORWAY 20/30	NO0010875230	1,375	0	0	28.000	89,440	2.113.974,59	1,95
Summe Emissionsland Norwegen							5.088.633,77	4,70
Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,84650							5.088.633,77	4,70
Anleihen auf Polnische Zloty lautend								
Emittent Europäische Investitionsbank								
EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN	XS1492818866	2,750	4.000	0	4.000	99,297	940.664,08	0,87
Summe Emittent Europäische Investitionsbank							940.664,08	0,87
Summe Anleihen auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,22240							940.664,08	0,87
Anleihen auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Schweden								
SWEDEN 12-32 1056	SE0004517290	2,250	0	0	5.000	98,500	454.881,32	0,42
SWEDEN 18-29 1061	SE0011281922	0,750	0	0	4.000	94,464	348.992,70	0,32
Summe Emissionsland Schweden							803.874,02	0,74
Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,82700							803.874,02	0,74
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							75.664.196,63	69,87
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland USA								
LEHMAN BROTH.06/16FLR MTN	XS0268648952	0,000	0	0	500	0,000	0,00	0,00
LEHMAN BROTH.07/19FLR MTN	XS0287044969	0,000	0	0	750	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland USA							0,00	0,00
Summe Anleihen auf Euro lautend							0,00	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00

ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate				
Financial Futures auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
EURO-BOBL FUTURE Mar26	EBOB060326	60	-27.600,00	-0,03
Euro-BTP Future Mar26	FBTP060326	20	-6.400,00	-0,01
EURO-BUND FUTURE Mar26	FGBL060326	50	-48.000,00	-0,04
EURO-BUXL 30Y BND Mar26	FGBX060326	-25	44.000,00	0,04
Euro-OAT Future Mar26	FOAT060326	7	-4.270,00	-0,00
EURO-SCHATZ FUT Mar26	FGBS060326	70	-7.350,00	-0,01
Summe Emissionsland Deutschland			-49.620,00	-0,05
Summe Financial Futures auf Euro lautend			-49.620,00	-0,05
Summe Derivate			-49.620,00	-0,05

Devisentermingeschäfte			nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
FXF SPEST EUR/CHF 12.02.2026	FXF_TAX_3476221	-1.126.960	4.116,87	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 12.02.2026	FXF_TAX_3476229	-3.516.144	26.587,78	0,02
FXF SPEST EUR/NOK 12.02.2026	FXF_TAX_3476234	5.127.799	-51.576,93	-0,05
FXF SPEST EUR/PLN 12.02.2026	FXF_TAX_3476214	945.090	-617,57	-0,00
FXF SPEST EUR/SEK 12.02.2026	FXF_TAX_3476212	283.553	-2.782,28	-0,00
Summe Emissionsland Österreich			-24.272,13	-0,02
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			-24.272,13	-0,02
Summe Devisentermingeschäfte			-24.272,13	-0,02

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	105.904.377,21	97,79
Devisentermingeschäfte	-24.272,13	- 0,02
Financial Futures	-49.620,00	- 0,05
Bankguthaben	1.585.568,18	1,46
Zinsenansprüche	886.641,52	0,82
Sonstige Abgrenzungen	-3.137,32	- 0,00
Fondsvermögen	108.299.557,46	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858527	Stück	1.143.190,829
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858527	EUR	50,33
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812805	Stück	152.538,446
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812805	EUR	97,08

Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673215	Stück	76.955,658
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673215	EUR	111,97
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000639455	Stück	244.437,233
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000639455	CZK	2.702,91

Bei folgenden Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, bei denen das Nominale mit einem Inflationsindex abgesichert ist:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Index-Value	Kurswert in EUR
GROSSBRIT. 23/33	GB00BMF9LJ15	1,09430	1.907.389,41

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 PORTFOLIO BOND EUROPE

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 Dänische Kronen lautend				
Emissionsland Dänemark				
DANSKE STAT 2025	DK0009923138	1,750	0	3.000
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Portugal				
PORTUGAL 15-25	PTOTEKOE0011	2,875	0	500
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Belgien				
BELGIQUE 15/31 75	BE0000335449	1,000	0	3.400
BELGIQUE 19/29	BE0000347568	0,900	0	1.000
Emissionsland Deutschland				
VONOVIA SE 16/26 MTN	DE000A182VT2	1,500	0	500
Emissionsland Frankreich				
FRANKREICH 24/27 O.A.T.	FR001400NBC6	2,500	0	600
REP. FSE 16-36 O.A.T.	FR0013154044	1,250	0	1.800
Emissionsland Spanien				
SPANIEN 16-26	ES00000128H5	1,300	0	1.000
Emissionsland USA				
BOOKING HLDGS 15/27	XS1196503137	1,800	0	500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Großbritannien				
TREASURY STK 2025	GB00BTHH2R79	2,000	0	800
Anleihen auf Polnische Zloty lautend				
Emissionsland Deutschland				
KRED.F.WIED.21/25 MTN ZY	XS2321685526	0,625	0	4.000

Wien, im Jänner 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“)).