

ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR)

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 BOND EM CORPORATE IG (EUR) Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 31.12.2025 vorzulegen.

Der ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR) ist als sogenannter Feeder Fonds (§ 93 InvFG) am Stichtag 31. Dezember 2025 zu 98,28 % im ERSTE BOND EM CORPORATE IG (sogenannter Master Fonds) investiert. Details zum ERSTE BOND EM CORPORATE IG sind im Halbjahresbericht des ERSTE BOND EM CORPORATE IG per 31. Dezember 2025 auf der Homepage unter www.erste-am.at zu finden.

Die aggregierten Gebühren setzen sich aus der TER des Feeders und der TER des Master Fonds zusammen. Der Wert der aggregierten Gebühren beträgt 1,27 %.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2025 Mio. Euro	%
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend	28,2	98,28
Wertpapiere	28,2	98,28
Devisentermingeschäfte	0,2	0,68
Bankguthaben	0,3	1,04
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	0,0	0,00
Fondsvermögen	28,7	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2025 bis 31.12.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Österreich							
ERSTE BD EM COR.IG R01VTI	AT0000A0WJZ2	5.000	12.000	250.421	132,060	28.158.369,67	98,28
Summe Emissionsland Österreich						28.158.369,67	98,28
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17445						28.158.369,67	98,28
Summe Investmentzertifikate						28.158.369,67	98,28

Devisentermingeschäfte				nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend					
Emissionsland Österreich					
FXF SPEST EUR/USD 12.02.2026	FXF_TAX_3476264	13.655.075		15.057,82	0,05
FXF SPEST EUR/USD 23.01.2026	FXF_TAX_3475719	14.895.871		179.762,18	0,63
FXF SPEST EUR/USD 23.01.2026	FXF_TAX_3476181	-127.725		-130,04	-0,00
Summe Emissionsland Österreich				194.689,96	0,68
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend				194.689,96	0,68
Summe Devisentermingeschäfte				194.689,96	0,68

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	28.158.369,67	98,28
Devisentermingeschäfte	194.689,96	0,68
Bankguthaben	297.683,48	1,04
Zinsenansprüche	11,93	0,00
Sonstige Abgrenzungen	38,23	0,00
Fondsvermögen	28.650.793,27	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0WK05	Stück	189.221,768
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0WK05	EUR	77,55
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YWM7	Stück	14.500,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YWM7	EUR	95,77
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YWN5	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YWN5	EUR	97,66
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0WK13	Stück	108.852,850
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0WK13	EUR	103,65

ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR)

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YWPO	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YWPO	EUR	98,44
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2QKD5	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2QKD5	EUR	91,37
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WK21	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WK21	EUR	104,88
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YWQ8	Stück	12.915,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YWQ8	EUR	100,94
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YWR6	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YWR6	EUR	97,76

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 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.

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“)).