

# **T 1751**

**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

<b>Die Gesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
<b>Stammkapital</b>	3 Mio. EUR
<b>Gesellschafter</b>	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 %)
<b>Aufsichtsrät:innen</b>	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
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
<b>Staatskommissär:innen</b>	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des T 1751 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 Euro lautend	36,4	96,22
Wertpapiere	36,4	96,22
Bankguthaben	1,1	2,91
Zinsenansprüche	0,3	0,87
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	37,9	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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BAY.LDSBK. MTI VAR 24/26	DE000BLB9V03	2,756	500	0	500	99,940	499.700,00	1,32
Summe Emissionsland Deutschland							499.700,00	1,32
<b>Emissionsland Finnland</b>								
OP YRITYSPA. 20/25 MTN	XS2171253912	0,500	900	0	900	99,660	896.940,00	2,37
Summe Emissionsland Finnland							896.940,00	2,37
<b>Emissionsland Italien</b>								
INTESA SANP. 23/25 MTN	XS2696903728	4,500	500	0	500	100,665	503.325,00	1,33
INTESA SANP.19/25 MTN	IT0005364663	1,000	200	0	200	99,635	199.270,00	0,53
Summe Emissionsland Italien							702.595,00	1,86
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
TRATON FIN. 23/26 FLR MTN	DE000A3LKBDO	3,236	1.000	0	1.000	100,305	1.003.050,00	2,65
Summe Emissionsland Luxemburg							1.003.050,00	2,65
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ACHMEA 22/25 MTN	XS2560411543	3,625	500	0	500	100,335	501.675,00	1,32
TOYOTA M.FIN 24/26 FLR	XS2812416480	2,586	300	0	300	100,110	300.330,00	0,79
Summe Emissionsland Niederlande							802.005,00	2,12
<b>Emissionsland Norwegen</b>								
DNB BOLIGKRED. 18/25 MTN	XS1839888754	0,625	900	0	900	99,930	899.370,00	2,37
Summe Emissionsland Norwegen							899.370,00	2,37
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ERSTE GR.BK. 20/25 MTN	AT0000A2JAF6	0,050	500	0	500	99,360	496.800,00	1,31
HYPO NOE L.F.N.W. 18/25	XS1875268689	0,500	400	0	400	99,605	398.420,00	1,05
Summe Emissionsland Österreich							895.220,00	2,36
<b>Emissionsland Schweden</b>								
SEB 22/25 MTN	XS2558953621	3,250	1.000	0	1.000	100,525	1.005.250,00	2,65
Summe Emissionsland Schweden							1.005.250,00	2,65

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
<b>Emissionsland Slowakei</b>								
SLOV. SPORIT. 18-25 MTN	SK4120014507	0,625	400	0	400	99,595	398.380,00	1,05
Summe Emissionsland Slowakei							398.380,00	1,05
<b>Emissionsland Spanien</b>								
BCO SABADELL 19/25 MTN	XS2028816028	0,875	1.400	200	1.200	99,790	1.197.480,00	3,16
BCO SANTAND. 21/26FLR	XS2293577354	2,854	1.200	0	1.200	100,250	1.203.000,00	3,18
TELEFONICA EM. 18/25 MTN	XS1877846110	1,495	400	0	400	99,755	399.020,00	1,05
Summe Emissionsland Spanien							2.799.500,00	7,39
Summe Anleihen auf Euro lautend							9.902.010,00	26,14
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							9.902.010,00	26,14
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
CARLSB.BREW. 22/25 MTN	XS2545263399	3,250	500	0	500	100,095	500.475,00	1,32
NYKREDIT 20/25 MTN	DK0009529901	0,500	800	0	800	99,825	798.600,00	2,11
Summe Emissionsland Dänemark							1.299.075,00	3,43
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BERTELSMANN ANL.18/25	XS1888229249	1,250	500	0	500	99,645	498.225,00	1,32
COBA 21/25 S.973	DE000CBOHRY3	0,100	500	0	500	99,337	496.685,00	1,31
COBA MTN 17/25	DE000CZ40MC5	1,125	700	0	700	99,624	697.368,00	1,84
MERCK FINL S MTN 20/25	XS2102916793	0,125	1.000	0	1.000	99,720	997.200,00	2,63
Summe Emissionsland Deutschland							2.689.478,00	7,10
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
BQUE F.C.MTL 18/25 MTN	XS1750122225	0,750	1.000	0	1.000	99,805	998.050,00	2,64
CA HOME LOAN SFH 10/25	FR0010920900	4,000	1.000	0	1.000	100,230	1.002.300,00	2,65
CREDIT AGRI. 22/25 MTN	FR00140098S7	1,000	900	200	700	99,630	697.410,00	1,84
LVMH 23/25 MTN	FR001400HJE7	3,375	800	200	600	100,310	601.860,00	1,59
MICHELIN 18-25	FR0013357845	0,875	1.000	200	800	99,650	797.200,00	2,10
ORANGE 18/25 MTN	FR0013359197	1,000	500	0	500	99,615	498.075,00	1,32
VINCI S.A. 18/25 MTN	FR0013367620	1,000	900	0	900	99,580	896.220,00	2,37
Summe Emissionsland Frankreich							5.491.115,00	14,50
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
NATIONW.BLDG 20/25 MTN	XS2207657417	0,250	1.000	0	1.000	99,710	997.100,00	2,63
NATWEST MKTS 21/25 MTN	XS2407357768	0,125	400	0	400	99,085	396.340,00	1,05

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
NATWEST MKTS 22/25 MTN	XS2485553866	2,000	600	0	600	99,930	599.580,00	1,58
VODAFONE GRP 14/25 MTN	XS1109802568	1,875	500	0	500	99,910	499.550,00	1,32
					Summe Emissionsland Großbritannien		2.492.570,00	6,58
<b>Emissionsland Irland</b>								
FRES.FIN.IRE 21/25 MTN	XS2325562424	0,000	900	0	900	99,220	892.980,00	2,36
					Summe Emissionsland Irland		892.980,00	2,36
<b>Emissionsland Japan</b>								
MIZUHO F.G. 20/25 MTN	XS2241387252	0,214	1.000	200	800	99,345	794.760,00	2,10
					Summe Emissionsland Japan		794.760,00	2,10
<b>Emissionsland Kanada</b>								
BK NOVA SCOT 23/25 FLR	XS2733010628	3,067	800	0	800	100,135	801.080,00	2,12
TORON.DOM.BK 22/25 MTN	XS2508690612	1,707	1.000	0	1.000	99,935	999.350,00	2,64
TORONTO-DOM. BK 18/25	XS1832967019	0,625	800	0	800	99,985	799.880,00	2,11
					Summe Emissionsland Kanada		2.600.310,00	6,87
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
TRATON FIN. 23/25 MTN	DE000A3LHK72	4,000	300	0	300	100,190	300.570,00	0,79
					Summe Emissionsland Luxemburg		300.570,00	0,79
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
BMW FIN. NV 18/25 MTN	XS1873143645	1,000	500	100	400	99,685	398.740,00	1,05
BMW FINANCE 24/26 FLR	XS2768933603	2,327	1.000	0	1.000	99,880	998.800,00	2,64
HEINEKEN 12/25 MTN	XS0811555183	2,875	1.700	400	1.300	100,040	1.300.520,00	3,43
M.B.INT.FIN. 18/25MTN	DE000A190NE4	1,000	900	0	900	99,430	894.870,00	2,36
TH.FISHER SC 21/25	XS2407914394	0,000	900	0	900	98,990	890.910,00	2,35
UNIL.FIN.NED 17/25 MTN	XS1654192191	0,875	1.000	0	1.000	99,725	997.250,00	2,63
					Summe Emissionsland Niederlande		5.481.090,00	14,47
<b>Emissionsland Schweden</b>								
VOLVO TREAS. 22/25 MTN	XS2480958904	1,625	300	0	300	99,775	299.325,00	0,79
VOLVO TREAS. 23/25 MTN	XS2583352443	3,500	800	0	800	100,425	803.400,00	2,12
					Summe Emissionsland Schweden		1.102.725,00	2,91
<b>Emissionsland Spanien</b>								
CAIXABANK S.A. 15-25	ES0413307093	1,000	1.000	0	1.000	99,605	996.050,00	2,63
					Summe Emissionsland Spanien		996.050,00	2,63
<b>Emissionsland USA</b>								
AM.HONDA FI. 24/26 FLR	XS2870147597	2,554	500	0	500	100,050	500.250,00	1,32
AT + T 23/25	XS2590758400	3,550	400	0	400	100,440	401.760,00	1,06

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EMERSON EL. 19/25	XS1915689746	1,250	500	0	500	99,600	498.000,00	1,31
INTL BUS. MACH. 13/25	XS0991099630	2,875	700	0	700	100,245	701.715,00	1,85
NESTLE HLDGS 17/25 MTN	XS1648298559	0,875	1.000	700	300	99,790	299.370,00	0,79
Summe Emissionsland USA							2.401.095,00	6,34
Summe Anleihen auf Euro lautend							26.541.818,00	70,08
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							26.541.818,00	70,08

#### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	36.443.828,00	96,22
Bankguthaben	1.101.053,93	2,91
Zinsenansprüche	330.651,30	0,87
Sonstige Abgrenzungen	-130,81	-0,00
Fondsvermögen	37.875.402,42	100,00

#### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0DEH1	Stück	323.716,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0DEH1	EUR	117,00

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.

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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Australien</b>				
TOYOTA FIN. 22/25 MTN	XS2430285077	0,064	0	500
<b>Emissionsland Belgien</b>				
BELFIUS BK 15/25 MTN	BE0002483585	0,750	0	900
ING BELGIUM 18-25 MTN	BE0002594720	0,625	500	500
<b>Emissionsland Dänemark</b>				
KOMMUNEKREDIT 18/25 MTN	XS1756367816	0,500	0	900
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
BUND SCHATZANW. 23/25	DE000BU22007	2,500	0	300
FRESENIUS SE MTN 19/25	XS1936208252	1,875	0	800
LUFTHANSA AG MTN 21/25	XS2296201424	2,875	0	700
M.B.INT.FIN. MTN17/25	DE000A2DADM7	0,850	0	400
MUENCH.HYP.BK. MTN-PF1685	DE000MHB13J7	0,500	0	500
<b>Emittent Europäischer Stabilitätsmechanismus</b>				
ESM 24-19.12.24	EU000A3JZSS8	0,000	0	200
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
BFCM 21/25 MTN	FR0014006XE5	0,010	0	900
BFCM 22/25 MTN	FR0014009A50	1,000	0	300
BNP PARIBAS 18/25 MTN	XS1793252419	1,250	0	500
BPCE 19/24 MTN	FR0013464930	0,125	0	300
BPCE 20/25 MTN	FR0013509726	0,625	0	700
BPCE SFH 14-25 MTN	FR0012326841	1,000	0	1.000
CREDIT AGR. 18/25 MTN	XS1790990474	1,375	0	100
DANONE 15/25 MTN	FR0012432912	1,125	0	800
LVMH 20/25 MTN	FR0013506508	0,750	200	500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
ORANGE 16/25 MTN	XS1408317433	1,000	0	500
RCI BANQUE 17/25 MTN	FR0013250693	1,625	0	700
STELLANTIS N.V. 18/25 MTN	FR0013323326	2,000	0	300
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
LLOYDS BANK 18/25 MTN	XS1795392502	0,625	0	500
NATIONWIDE BLDG 15/25 MTN	XS1196797614	1,250	0	500
NATL GRID E. 20/25	XS2104915033	0,190	0	700
NATWEST MKTS 20/25 MTN	XS2150006646	2,750	0	800
PEARSON FUNDING 15/25	XS1228153661	1,375	0	800
<b>Emissionsland Irland</b>				
JOHNSON CONTR.INTL 16/25	XS1539114287	1,375	0	300
<b>Emissionsland Italien</b>				
BANCO BPM 19/25 MTN	XS2072815066	1,750	0	500
CASSA D.PR. 15/25 MTN	IT0005105488	1,500	0	100
INTESA SANP. 19/24 MTN	XS2089368596	0,750	0	600
INTESA SANP. 20/25 MTN	XS2179037697	2,125	0	538
INTESA SANP.19/25 MTN	XS2067213913	1,625	0	600
POSTE ITAL 20/24 MTN	XS2270395408	0,000	0	800
UNICREDIT 19/25 MTN	XS2063547041	0,500	0	300
<b>Emissionsland Kanada</b>				
EQUITABLE BK 22/25 MTN	XS2484201467	1,375	0	700
NATL BK OF CDA 18/25 MTN	XS1790961962	0,750	0	500
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
TRATON FIN. 21/25 MTN	DE000A3KNP88	0,125	0	300
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
ABN AMRO BK 20/25 MTN	XS2180510732	1,250	0	500
BMW FIN. 22/25 MTN	XS2447561403	0,500	0	900
BNG BK 15/25 MTN	XS1227748214	0,250	0	700
ING GROEP 18/25 MTN	XS1771838494	1,125	0	1.500
JDE PEETS 21/25 MTN	XS2408491947	0,244	0	300
NATLBK 19/25 MTN	XS2084050637	0,375	0	500
ROCHE FIN.EUROPE 15/25MTN	XS1195056079	0,875	0	500
UNIL.FIN.NED 18/25	XS1873208950	0,500	0	500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
SPAREBK 1 BOLIG.18/25 MTN	XS1760129608	0,500	0	500
STATKRAFT 17/25 MTN	XS1582205040	1,125	0	300
<b>Emissionsland Österreich</b>				
OESTERREICH 24/25 ZO	AT0000A3BPY0	0,000	0	2.000
OESTERREICH 24/25 ZO	AT0000A3DV02	0,000	1.200	1.200
<b>Emissionsland Schweden</b>				
SCBC 18/25 MTN	XS1759602953	0,500	0	600
VOLVO TREAS. 20/25 MTN	XS2175848170	1,625	600	1.100
VOLVO TREAS. 22/25 MTN	XS2440678915	0,625	0	400
<b>Emissionsland Schweiz</b>				
UBS 20/25 MTN	XS2176686546	0,450	0	100
<b>Emissionsland Spanien</b>				
BCO SABADELL 19/25 MTN	XS2055190172	1,125	0	700
BCO SANTANDER 18/25 MTN	XS1751004232	1,125	0	400
CAIXABANK 20/25 MTN	XS2102931594	0,375	0	400
CAIXABANK S.A. 05-25	ES0414950628	4,000	0	300
CELLNEX TELECOM 17/25 MTN	XS1551726810	2,875	0	300
SPANIEN 15-25	ES00000126Z1	1,600	0	800
<b>Emissionsland USA</b>				
APPLE 17/25	XS1619312173	0,875	0	500
BLACKROCK FI 15/25	XS1117297785	1,250	0	400
BOOKING HLDG 21/25	XS2308321962	0,100	0	1.050
GM FINANCIAL 18/25 MTN	XS1792505866	1,694	0	600
IBM 19/25	XS1944456109	0,875	0	1.300
INTL BUS. MACH. 17/25	XS1617845083	0,950	0	600
MORGAN STANLEY 15/25 MTN	XS1180256528	1,750	0	800
THERMO FISH.SCI. 14/25	XS1142279782	2,000	0	400
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emittent Andere Institutionen der Europäischen Union</b>				
EU 22/25 MTN	EU000A3K4DJ5	0,800	2.000	2.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emittent Europäische Investitionsbank</b>				
EIB EUR.INV.BK 18/25 MTN	XS1850111789	0,375	2.000	2.000
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
RCI BANQUE 22/25 MTN	FR0014007KL5	0,500	900	900
<b>Emissionsland Österreich</b>				
OESTERREICH 25/25 ZO	AT0000A3GRH0	0,000	1.000	1.000
<b>Emissionsland Spanien</b>				
SPANIEN 10-25	ES00000122E5	4,650	1.600	1.600
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Dänemark</b>				
NYKREDIT 19/24 MTN	DK00009522062	0,625	0	500
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
CREDIT AGRI. 23/25 FLRMTN	FR001400GDG7	3,201	400	400
L OREAL 23/25 MTN	FR001400HX73	3,125	300	1.300
<b>Emissionsland Kanada</b>				
BK NOVA SCOT 23/25 FLRMTN	XS2618508340	3,036	0	500
TORONTO-DOM. BK 23/25 FLR	XS2577740157	3,669	0	400
<b>Emissionsland Luxemburg</b>				
PROLOGIS INTL FD.II 15/25	XS1218788013	1,876	0	400
TRATON FIN. 23/25 MTN	DE000A3LC4C3	4,125	0	800
<b>Emissionsland Niederlande</b>				
BMW FINANCE 23/24 FLR MTN	XS2634209261	3,620	0	700
HEINEKEN 15/24 MTN	XS1330434389	1,500	0	400
M.B.INT.FIN. 23/24 MTN	DE000A3LJT71	3,625	0	1.500
SIEMENS FIN 22/25 MTN	XS2526839175	2,250	0	400

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Emissionsland Norwegen</b>				
SANTANDER CB 20/25 MTN	XS2124046918	0,125	0	400
<b>Emissionsland Spanien</b>				
COMUNIDAD MADRID 15-25	ES0000101651	1,826	1.000	1.000

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“)).