

ERSTE RESERVE CORPORATE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2026

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.08.2026	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. Dr. Wolfgang FUSEK Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Mag. Roland JACUBETZ (ab 01.04.2026) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER Mag. Ertan PISKIN (bis 31.03.2026) Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Marianne FÜRST (ab 21.04.2026) Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK (bis 14.04.2026)
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Mag. Andreas DÖRFLER (ab 01.05.2026) 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 Anteilssinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESERVE CORPORATE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.03.2026 bis 31.08.2026 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.08.2026	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	253,9	94,66
auf US-Dollar lautend	0,0	0,00
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	2,8	1,05
Wertpapiere	256,8	95,71
Bankguthaben	9,0	3,37
Zinsenansprüche	2,5	0,92
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	268,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.03.2026 bis 31.08.2026)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Belgien								
BELFIUS BK 24/26 FLR MTN	BE6355573369	2,807	0	0	1.000	100,015	1.000.150,00	0,37
Summe Emissionsland Belgien							1.000.150,00	0,37
Emissionsland Dänemark								
DANSKE BK 25/28 FLR MTN	XS3192981853	2,817	0	0	1.800	100,150	1.802.700,00	0,67
EURAN EN. 24/27 FLR	DK0030541289	6,234	0	0	750	98,610	739.575,00	0,28
Summe Emissionsland Dänemark							2.542.275,00	0,95
Emissionsland Deutschland								
MUENCH.HYP.BK. MTN 24/27	DE000MHB66Q0	3,327	0	0	1.000	100,170	1.001.700,00	0,37
NORDLB MTN 25/28	DE000NLB51T6	2,750	0	0	1.500	99,479	1.492.183,23	0,56
Summe Emissionsland Deutschland							2.493.883,23	0,93
Emissionsland Estland								
LUMINOR BANK 25/29FLR MTN	XS3079969104	3,551	0	0	500	99,451	497.253,70	0,19
Summe Emissionsland Estland							497.253,70	0,19
Emissionsland Finnland								
NORDEA BANK 23/28 MTN	XS2618906585	4,125	0	0	1.000	101,242	1.012.422,30	0,38
NORDEA BANK 25/29 FLR MTN	XS3008569777	3,142	0	0	1.200	100,295	1.203.540,00	0,45
Summe Emissionsland Finnland							2.215.962,30	0,83
Emissionsland Frankreich								
AYVENS 25/27 FLR MTN	FR001400XHW0	3,181	0	0	1.700	100,395	1.706.715,00	0,64
BFCM 24/26 FLR MTN	FR001400SJ03	2,727	0	0	1.000	100,012	1.000.120,00	0,37
Summe Emissionsland Frankreich							2.706.835,00	1,01
Emissionsland Großbritannien								
COCA-C.EU.P. 25/27 FLRMTN	XS3085615345	2,625	0	0	500	100,120	500.600,00	0,19
STD.CHART.BK 24/26FLR MTN	XS2919743927	2,831	0	0	1.000	100,029	1.000.290,00	0,37
Summe Emissionsland Großbritannien							1.500.890,00	0,56

ERSTE RESERVE CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
Emissionsland Irland								
PARTNERRE IRELD FIN.16/26	XS1489391109	1,250	3.000	0	3.000	99,965	2.998.950,00	1,12
Summe Emissionsland Irland							2.998.950,00	1,12
Emissionsland Italien								
AUTOSTRAD E. 16/27 MTN	XS1528093799	1,750	0	0	1.000	99,520	995.200,00	0,37
CA AUTO BANK 24/27FLR MTN	XS2843011615	3,285	0	0	3.000	100,395	3.011.850,00	1,12
INTESA SANP. 22/32 FLR	IT0005508707	6,503	3.000	0	3.000	114,475	3.434.250,00	1,28
INTESA SANP. 24/27 FLRMTN	XS2804483381	3,052	0	0	600	100,265	601.590,00	0,22
Summe Emissionsland Italien							8.042.890,00	3,00
Emissionsland Kanada								
ROYAL BK CDA 26/30FLR MTN	XS3273173933	3,102	0	0	1.670	100,205	1.673.423,50	0,62
Summe Emissionsland Kanada							1.673.423,50	0,62
Emissionsland Niederlande								
ACHMEA BANK 24/27 MTN	XS2958382645	2,750	0	0	200	99,322	198.644,02	0,07
HEIMSTADEN 22/28 MTN	XS2435611244	1,375	0	0	1.480	95,671	1.415.926,48	0,53
JDE PEETS 25/27 FLR MTN	XS3248357926	3,073	0	0	2.000	100,160	2.003.200,00	0,75
NOVO NO.F.NL 25/29 MTN	XS3232921240	2,500	0	0	750	98,146	736.098,22	0,27
SIKA CAPITAL 19/27	XS1986416268	0,875	500	0	2.000	98,680	1.973.600,00	0,74
SIKA CAPITAL 23/30	XS2616008970	3,750	0	0	500	100,443	502.216,41	0,19
TEVA PH.F.NL.II 15/27	XS1211044075	1,875	0	0	1.000	99,301	993.010,00	0,37
Summe Emissionsland Niederlande							7.822.695,13	2,92
Emissionsland Norwegen								
DNB BANK 23/28 FLR MTN	XS2652069480	4,500	4.000	0	4.000	101,296	4.051.840,00	1,51
STATKRAFT 23/26 MTN	XS2723597923	3,125	0	0	500	100,075	500.375,00	0,19
Summe Emissionsland Norwegen							4.552.215,00	1,70
Emissionsland Österreich								
BKS BANK 25/30 MTN	AT0000A3MNP0	3,750	0	0	1.000	98,146	981.464,66	0,37
UNICR.BK AUS. 01/31FLRMTN	XS0140394817	2,773	0	0	1.000	95,492	954.923,68	0,36
Summe Emissionsland Österreich							1.936.388,34	0,72
Emissionsland Rumänien								
BCA TRANSILV 24/30 FLRMTN	XS2908597433	5,125	0	0	350	101,254	354.389,02	0,13
Summe Emissionsland Rumänien							354.389,02	0,13
Emissionsland Schweden								
ERICSSON 22/27 MTN	XS2441574089	1,125	0	0	1.000	99,195	991.950,00	0,37
HEIMST.BOST. 25/31 MTN	XS3168266958	3,750	0	0	750	97,337	730.027,71	0,27
SEB 23/27 MTN	XS2643041721	4,125	4.000	0	4.000	100,953	4.038.100,00	1,51
SWEDBANK 24/27 FLR MTN	XS2889371840	2,987	0	0	800	100,195	801.560,00	0,30
Summe Emissionsland Schweden							6.561.637,71	2,45

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
Emissionsland Slowakei								
EUSTREAM 20/27	XS2190979489	1,625	0	0	1.000	98,672	986.720,00	0,37
Summe Emissionsland Slowakei							986.720,00	0,37
Emissionsland Spanien								
ABERTIS INF. 25/30 MTN	XS3111813948	3,125	0	0	2.000	97,890	1.957.795,74	0,73
BBVA 19/26 MTN	XS2079713322	0,375	0	0	1.500	99,510	1.492.650,00	0,56
BBVA 26/29 FLR MTN	XS3268962845	2,981	0	0	900	100,330	902.970,00	0,34
BBVA SA 20/27 MTN	XS2101349723	0,500	0	0	3.000	99,070	2.972.100,00	1,11
CELLNEX TEL. 20/27 MTN	XS2102934697	1,000	0	0	500	98,860	494.300,00	0,18
Summe Emissionsland Spanien							7.819.815,74	2,91
Emissionsland Tschechische Republik								
CESKA SPORIT 23/28 FLRMTN	XS2676413235	5,737	0	0	500	101,200	506.000,00	0,19
Summe Emissionsland Tschechische Republik							506.000,00	0,19
Emissionsland Ungarn								
ERSTE BK HU 26/31 FLR MTN	AT0000A3RYQ4	3,375	0	0	3.000	97,348	2.920.440,00	1,09
Summe Emissionsland Ungarn							2.920.440,00	1,09
Summe Anleihen auf Euro lautend							59.132.813,67	22,04
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							59.132.813,67	22,04
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Kroatien								
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3		0	0	2.904	106,108	308.187,53	0,11
Summe Emissionsland Kroatien							308.187,53	0,11
Emissionsland Österreich								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		0	0	10.977	57,570	631.945,89	0,24
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		0	0	23.157	81,130	1.878.727,41	0,70
Summe Emissionsland Österreich							2.510.673,30	0,94
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							2.818.860,83	1,05
Summe Investmentzertifikate							2.818.860,83	1,05
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Australien								
A.N.Z.BKG.GR 24/27 FLRMTN	XS2822525205	2,892	0	0	1.500	100,114	1.501.710,00	0,56
A.N.Z.BKG.GR 25/27 FLRMTN	XS2986720816	2,934	0	0	1.000	100,230	1.002.300,00	0,37
Summe Emissionsland Australien							2.504.010,00	0,93

ERSTE RESERVE CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
Emissionsland Belgien								
AZELIS FIN. 26/31 REGS	BE6372081545	4,125	500	0	500	98,854	494.270,61	0,18
KBC GROEP 25/29 FLR MTN	BE0390258276	3,052	0	0	3.000	100,265	3.007.950,00	1,12
Summe Emissionsland Belgien							3.502.220,61	1,31
Emissionsland Dänemark								
CARLSB.BREW. 20/27 MTN	XS2191509038	0,375	0	2.455	545	97,977	533.974,65	0,20
DANSKE BK 25/35 FLR MTN	XS3101509167	3,500	0	0	667	98,016	653.769,28	0,24
NYKREDIT 25/27 MTN FLR	DK0030522818	3,056	0	0	500	100,160	500.800,00	0,19
ORSTED 22/28 MTN	XS2490471807	2,250	0	0	800	98,133	785.063,34	0,29
Summe Emissionsland Dänemark							2.473.607,27	0,92
Emissionsland Deutschland								
COBA 25/28 VAR	DE000CZ45ZM5	2,745	0	0	800	100,135	801.080,00	0,30
COBA 26/31 VAR	DE000CZ46CB5	3,125	0	0	1.100	97,159	1.068.746,14	0,40
CONTINENTAL MTN23/27	XS2672452237	4,000	0	0	1.000	100,470	1.004.700,00	0,37
DEKA MTN A.150	XS2082333787	0,300	0	0	2.000	99,480	1.989.600,00	0,74
DEUT.BANK MTN 25/28	DE000A4DFSK4	2,625	0	0	400	99,350	397.399,90	0,15
DT.BANK FIXED 22/32 SUB.	DE000DL19WN3	4,000	0	0	500	99,620	498.100,00	0,19
DT.BANK MTN 20/27	DE000DL19U23	1,625	3.000	0	3.000	99,440	2.983.200,00	1,11
E.ON SE MTN 20/27	XS2103014291	0,375	4.000	0	4.000	97,243	3.889.704,84	1,45
KION GRP MTN 24/29	XS2938562068	4,000	0	0	500	100,451	502.256,50	0,19
KNORR BREMSE MTN 24/29	XS2905504671	3,000	0	0	400	98,819	395.275,88	0,15
SAP SE IS FLR 26/28	XS3393867224	2,575	1.800	0	1.800	100,135	1.802.430,00	0,67
TUI 24/29 REG.S	XS2776523669	5,875	0	0	500	102,494	512.469,96	0,19
VOLKSWAGEN BK. MTN 25/27	XS3249926695	3,001	0	0	1.000	100,155	1.001.550,00	0,37
VOLKSWAGEN BK. MTN 25/28	XS3195126837	2,974	0	0	1.200	100,150	1.201.800,00	0,45
VOLKSWAGEN BK. MTN 26/28	XS3386702149	3,625	1.000	0	1.000	99,797	997.968,31	0,37
VONOVIA SE MTN 26/28	XS3344378339	3,085	4.000	0	4.000	100,130	4.005.200,00	1,49
VW FIN.SERV. MTN.24/27	XS2837886105	3,131	0	0	2.000	100,235	2.004.700,00	0,75
VW FIN.SERV. MTN.24/27	XS2941360963	3,250	0	0	1.000	100,035	1.000.350,00	0,37
VW FIN.SERV. MTN.24/29	XS2941605078	3,625	0	0	800	99,586	796.686,07	0,30
Summe Emissionsland Deutschland							26.853.217,60	10,01
Emissionsland Finnland								
NORDEA BANK 22/27 MTN	XS2443893255	1,125	0	0	1.000	99,245	992.450,00	0,37
Summe Emissionsland Finnland							992.450,00	0,37
Emissionsland Frankreich								
AIR FRAN.KLM 26/31 MTN	FR0014015H97	3,875	0	0	500	97,574	487.868,17	0,18
APRR 16/27	FR0013220258	1,250	0	0	3.000	99,475	2.984.250,00	1,11
BFCM 24/27 FLR MTN	FR0014000EP0	2,939	0	0	1.000	100,210	1.002.100,00	0,37
BFCM 25/28 FLR MTN	FR0014012P90	2,937	0	0	1.000	100,330	1.003.300,00	0,37
BNP PARIBAS 16/27 MTN	XS1470601656	2,250	0	0	3.000	99,715	2.991.450,00	1,12
BNP PARIBAS 17/28 MTN	XS1722801708	1,500	0	0	1.500	96,967	1.454.511,26	0,54

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
BNP PARIBAS 25/29 FLR MTN	FR001400YCA5	3,136	0	0	600	100,455	602.730,00	0,22
BPCE 25/30 MTN	FR0014012BD1	3,125	0	0	400	97,666	390.665,50	0,15
BQUE F.C.MTL 17/27 MTN	XS1587911451	2,625	0	0	500	99,770	498.850,00	0,19
BQUE POSTALE 22/34FLR MTN	FR001400DLD4	5,500	0	0	500	103,155	515.774,27	0,19
CAPGEMINI 25/27 FLR	FR0014012SC7	2,624	0	0	1.600	99,950	1.599.200,00	0,60
CARREFOUR 25/28 MTN	FR0014012GV2	2,875	0	0	1.000	98,722	987.219,47	0,37
CR.MUT.ARKEA 20/27 MTN	FR0013511227	0,875	3.000	0	3.000	98,669	2.960.074,59	1,10
CREDIT AGR. 16/26 MTN	XS1538284230	1,875	0	0	2.000	99,679	1.993.580,00	0,74
CREDIT AGR. 19/29 MTN	XS1968706108	2,000	0	0	2.000	96,101	1.922.024,42	0,72
DANONE 25/27 FLR MTN	FR00140127V8	2,581	0	0	800	100,020	800.160,00	0,30
FORVIA 25/30 REGS	XS3023963534	5,625	0	0	300	102,870	308.609,54	0,12
OPMOBILITY 25/31	FR00140110U0	4,296	0	0	300	100,431	301.293,80	0,11
RCI BANQUE 20/27 MTN	FR0013476090	1,125	0	0	2.000	99,340	1.986.800,00	0,74
RCI BANQUE 25/29 FLR MTN	FR0014014MS2	3,199	0	0	2.000	100,805	2.016.100,00	0,75
RENAULT 21/28 MTN	FR00140020L8	2,500	0	0	1.000	98,504	985.043,87	0,37
SCHNEID.ELEC 25/27 FLRMTN	FR0014012CL2	2,518	0	0	600	100,001	600.006,00	0,22
STE GENERALE 20/27 MTN	FR0013479276	0,750	0	0	2.500	99,155	2.478.875,00	0,92
STE GENERALE 20/28FLR MTN	FR0013536661	0,875	0	0	1.500	97,556	1.463.344,65	0,55
STE GENERALE 26/28FLR MTN	FR0014019PT2	2,701	2.000	0	2.000	100,075	2.001.500,00	0,75
Summe Emissionsland Frankreich							34.335.330,54	12,80
Emissionsland Griechenland								
PIRAEUS BANK 24/29 FLRMTN	XS2845167613	4,625	0	0	200	101,768	203.535,26	0,08
PIRAEUS BANK 24/29 FLRMTN	XS3085616079	3,000	0	0	400	99,358	397.431,56	0,15
Summe Emissionsland Griechenland							600.966,82	0,22
Emissionsland Großbritannien								
AMCOR UK FIN 25/29	XS3229090801	3,200	0	0	375	98,512	369.419,25	0,14
BARCLAYS 25/29 FLR MTN	XS3219356642	3,139	0	0	1.400	100,205	1.402.870,00	0,52
HSBC HLDGS 26/29 FLR MTN	XS3367695668	3,225	2.300	0	2.300	100,490	2.311.270,00	0,86
ITV 19/26	XS2050543839	1,375	0	0	1.000	99,895	998.950,00	0,37
LLOYDS BKG 25/28 FLR MTN	XS3010674961	2,906	0	0	300	100,195	300.585,00	0,11
LLOYDS BKG 26/30 FLR MTN	XS3289964648	3,105	0	0	400	100,360	401.440,00	0,15
NATIONW.BLDG 25/29 FLRMTN	XS2986730708	3,272	0	0	800	100,400	803.200,00	0,30
NATWEST MKTS 25/28 FLRMTN	XS3091038078	2,973	0	0	850	100,445	853.782,50	0,32
NATWEST MKTS 25/30 MTN	XS3170277530	3,000	0	0	2.000	97,426	1.948.526,42	0,73
SANTANDER UK 25/28 FLRMTN	XS3032031257	2,913	0	0	1.400	100,480	1.406.720,00	0,52
Summe Emissionsland Großbritannien							10.796.763,17	4,02
Emissionsland Irland								
ABB.IRE.FIN. 19/27	XS2076155105	0,375	3.000	0	3.000	96,874	2.906.225,25	1,08
DELL BK INTL 21/26 MTN	XS2400445289	0,500	0	0	2.000	99,665	1.993.300,00	0,74
Summe Emissionsland Irland							4.899.525,25	1,83
Emissionsland Island								
ARION BANK 24/28 MTN	XS2817920080	4,625	2.000	0	2.000	102,178	2.043.569,58	0,76
Summe Emissionsland Island							2.043.569,58	0,76

ERSTE RESERVE CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Zins-satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)								
Emissionsland Italien								
BCA MEDIOL. 26/31 FLR MTN	IT0005690026	3,125	0	0	1.330	97,707	1.299.500,40	0,48
ICCREA BANCA 24/30 FLR	XS2758880798	4,250	0	0	2.000	101,234	2.024.676,34	0,75
INF.WIREL.IT 25/30 MTN	XS3040316971	3,750	0	0	1.000	97,349	973.494,78	0,36
INTESA SAN. 14/26 MTN	XS1109765005	3,928	0	0	1.000	100,065	1.000.650,00	0,37
UNICREDIT 24/28 FLR MTN	IT0005598971	3,875	0	0	750	100,613	754.597,50	0,28
UNICREDIT 24/28 FLR MTN	IT0005622912	3,200	0	0	834	100,520	838.336,80	0,31
WEBUILD 24/29	XS2830945452	5,375	0	0	500	103,463	517.316,16	0,19
Summe Emissionsland Italien							7.408.571,98	2,76
Emissionsland Japan								
ASAHI GROUP 21/27	XS2328981431	0,336	2.000	0	2.000	98,320	1.966.400,00	0,73
TAKEDA PHARMA. 20/29	XS2197348597	1,000	2.000	0	2.000	93,164	1.863.285,56	0,69
Summe Emissionsland Japan							3.829.685,56	1,43
Emissionsland Kanada								
CIBC 24/27 FLR MTN	XS2755443459	3,154	0	0	700	100,195	701.365,00	0,26
NATL BK CDA 25/29 FLR MTN	XS3017932602	3,201	0	0	1.500	100,535	1.508.025,00	0,56
ROYAL BK CDA 24/26 FLRMTN	XS2931921113	2,884	0	0	1.600	100,048	1.600.768,00	0,60
TORON.DOM.BK 23/26 FLRMTN	XS2676780658	2,671	0	0	1.000	100,000	1.000.000,00	0,37
Summe Emissionsland Kanada							4.810.158,00	1,79
Emissionsland Luxemburg								
NOVARTIS FIN. 14/26	XS1134729794	1,625	1.000	0	1.000	99,810	998.100,00	0,37
TRATON FIN. 25/27 FLR MTN	DE000A4EG6N9	3,008	0	0	2.000	100,105	2.002.100,00	0,75
TYCO ELEC.GR 25/28	XS3063752888	2,500	2.000	0	2.000	98,652	1.973.031,42	0,74
Summe Emissionsland Luxemburg							4.973.231,42	1,85
Emissionsland Mexiko								
MEXIKO 25/29	XS3185370890	3,500	0	0	1.800	99,454	1.790.166,56	0,67
Summe Emissionsland Mexiko							1.790.166,56	0,67
Emissionsland Marokko								
MAROKKO 25/29 REGS	XS3041270664	3,875	0	0	3.000	100,426	3.012.765,00	1,12
Summe Emissionsland Marokko							3.012.765,00	1,12
Emissionsland Niederlande								
ABN AMRO BK 25/27 FLR MTN	XS3009627939	2,874	0	0	600	100,095	600.570,00	0,22
BMW INT.INV. 24/27 MTN	XS2887901325	3,000	4.000	0	4.000	99,965	3.998.611,76	1,49
COCA C.HBC F 26/28 MTN	XS3326473694	3,375	1.250	0	1.250	99,991	1.249.888,54	0,47
ING BANK 26/28 FLR MTN	XS3371718266	2,855	1.200	0	1.200	100,180	1.202.160,00	0,45
MAGNUM ICC 25/29 MTN	XS3238400249	2,750	0	0	400	98,257	393.027,47	0,15
REWE INTL F. 25/28	XS3090081467	2,750	0	0	500	98,737	493.683,71	0,18

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
					Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
SCHLUMB.FIN. 20/26	XS2166754957	1,375	0	0	1.000	99,800	998.000,00	0,37
TEV.P.F.N.II 21/30	XS2406607171	4,375	0	0	1.000	101,457	1.014.570,00	0,38
TOYOTA M.FIN 23/27 MTN	XS2696749626	4,000	4.000	0	4.000	100,635	4.025.400,00	1,50
TRIODOS BK 25/30 MTN FLR	XS3170908118	3,875	0	0	500	98,750	493.752,24	0,18
UNIL.FIN.NED 18/27 MTN	XS1769090991	1,125	0	0	3.000	99,280	2.978.400,00	1,11
Summe Emissionsland Niederlande							17.448.063,72	6,50
Emissionsland Norwegen								
TELENOR 20/28 MTN	XS2117452156	0,250	3.000	0	3.000	95,880	2.876.408,61	1,07
Summe Emissionsland Norwegen							2.876.408,61	1,07
Emissionsland Österreich								
BAWAG P.S.K. 23/27 MTN	XS2531479462	4,125	3.000	0	4.000	100,475	4.019.000,00	1,50
Summe Emissionsland Österreich							4.019.000,00	1,50
Emissionsland Polen								
MBANK 21/27 FLR MTN	XS2388876232	0,966	0	600	400	99,901	399.604,00	0,15
MBANK 23/27 FLR MTN	XS2680046021	8,375	0	400	600	100,045	600.267,00	0,22
POWS.KA.O.BK 24/29 FLRMTN	XS2842080488	4,500	0	0	400	101,344	405.374,00	0,15
Summe Emissionsland Polen							1.405.245,00	0,52
Emissionsland Portugal								
NOVO BANCO 24/27 MTN	PTNOBFOM0009	3,250	3.000	0	5.000	100,170	5.008.500,00	1,87
Summe Emissionsland Portugal							5.008.500,00	1,87
Emissionsland Schweden								
LAENSFOER.BK 23/27 MTN	XS2577054716	4,000	4.000	0	4.000	100,505	4.020.200,00	1,50
SANDVIK AB 22/29 MTN	XS2538368221	3,750	0	0	500	100,766	503.832,05	0,19
SVENSKA HDBK. 23/27 MTN	XS2715276163	3,875	0	0	1.000	100,650	1.006.500,00	0,38
VOLVO CAR 25/29 MTN	XS3088627982	4,200	0	0	1.000	100,570	1.005.698,89	0,37
VOLVO TREAS. 24/26 MTN	XS2760218185	3,125	0	0	1.000	99,796	997.960,00	0,37
Summe Emissionsland Schweden							7.534.190,94	2,81
Emissionsland Schweiz								
UBS SWITZERL 24/27	CH1377443895	2,583	3.000	0	3.000	99,438	2.983.141,35	1,11
Summe Emissionsland Schweiz							2.983.141,35	1,11
Emissionsland Spanien								
AMADEUS IT 25/30 MTN	XS3029558676	3,375	0	0	800	98,642	789.132,90	0,29
FFC AQUALIA SA 17/27	XS1627343186	2,629	3.000	0	3.000	99,638	2.989.125,00	1,11
MERLIN PPTYS S. 16/26 MTN	XS1512827095	1,875	1.000	0	1.000	99,770	997.700,00	0,37
Summe Emissionsland Spanien							4.775.957,90	1,78

ERSTE RESERVE CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					

Emissionsland Ungarn

OTP BANK 24/28 FLR MTN	XS2838495542	4,750	0	0	1.500	100,919	1.513.781,48	0,56
Summe Emissionsland Ungarn							1.513.781,48	0,56

Emissionsland USA

ABBVIE 19/27	XS2055646918	0,750	4.000	0	4.000	97,262	3.890.498,52	1,45
AMAZON.COM 26/28 FLR	XS3305167390	2,730	1.600	0	1.600	100,125	1.602.000,00	0,60
AT + T 26/28 FLR	XS3471497480	2,911	4.000	0	4.000	100,010	4.000.400,00	1,49
BK AMERICA 25/28 FLR MTN	XS2987787939	3,018	0	0	1.600	100,120	1.601.920,00	0,60
BOOKING HLDGS 15/27	XS1196503137	1,800	0	0	400	99,460	397.840,00	0,15
CELANESE US 18/27	XS1901137361	2,125	0	0	1.000	99,465	994.650,00	0,37
COCA-COLA CO. 15/27	XS1197833053	1,125	0	0	2.000	99,125	1.982.500,00	0,74
FORD MOTO.CR 23/27 MTN	XS2586123965	4,867	0	0	3.000	101,358	3.040.737,06	1,13
FORD MOTO.CR 23/28 MTN	XS2623496085	6,125	2.000	0	2.000	104,117	2.082.335,92	0,78
GOLDM.S.GRP 25/29 FLR MTN	XS2983840435	3,275	0	0	1.500	100,348	1.505.220,00	0,56
GOLDM.S.GRP 25/29 FLR MTN	XS3255333158	3,088	0	0	920	100,185	921.702,00	0,34
GOLDM.S.GRP 26/29 FLR MTN	XS3299472384	3,161	0	0	700	100,180	701.260,00	0,26
MEDTRONIC 25/30	XS3185369371	2,950	0	0	1.000	97,632	976.324,94	0,36
MORGAN STANLEY 16/26 MTN	XS1511787589	1,375	500	0	500	99,800	499.000,00	0,19
MORGAN STANLEY 25/28 FLR	XS3057365895	3,335	0	0	1.667	100,440	1.673.999,33	0,62
MORGAN STANLEY 25/29 FLR	XS3215634570	3,084	0	0	2.500	100,157	2.503.925,00	0,93
MORGAN STANLEY 26/29 FLR	XS3281047921	3,035	0	0	1.500	100,330	1.504.950,00	0,56
NETFLIX 18/29	XS2076099865	4,625	0	0	1.000	103,104	1.031.038,28	0,38
WELLS FARGO 24/28 FLR MTN	XS2865534437	3,193	0	0	1.500	100,335	1.505.025,00	0,56
Summe Emissionsland USA							32.415.326,05	12,08
Summe Anleihen auf Euro lautend							194.805.854,41	72,62
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							194.805.854,41	72,62

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen auf US-Dollar lautend

Emissionsland USA

WASHINGT.MUT.BK 01/11 MTN	US93933WAA45	0,000	0	0	100	0,011	9,47	0,00
Summe Emissionsland USA							9,47	0,00
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,16160							9,47	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere							9,47	0,00

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	256.757.538,38	95,71
Bankguthaben	9.035.594,63	3,37
Zinsenansprüche	2.474.654,95	0,92
Sonstige Abgrenzungen	-2.312,74	-0,00
Fondsvermögen	268.265.475,22	100,00

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000676838	Stück	451.951,260
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000676838	EUR	87,95
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YER4	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YER4	EUR	112,94
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2CMU5	Stück	66.355,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2CMU5	EUR	102,87
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A2QK19	Stück	59.162,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A2QK19	EUR	101,99
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A3NLY4	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A3NLY4	EUR	101,71
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000676846	Stück	1.129.395,125
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000676846	EUR	138,61
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YES2	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YES2	EUR	113,01
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2QK27	Stück	279.674,987
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2QK27	EUR	109,08
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3NLZ1	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A3NLZ1	EUR	101,71
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00G96	Stück	5.080,070
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00G96	HUF	56.154,29
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GL9	Stück	131.079,737
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GL9	EUR	153,96
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YETO	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YETO	EUR	113,28
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YEU8	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YEU8	HUF	41.288,20
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2CMV3	Stück	67.661,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2CMV3	EUR	112,80
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSK4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3KSK4	EUR	102,88

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 Britische Pfund lautend				
Emissionsland Finnland				
OP YRITYSPA. 21/26 MTN	XS2393539080	1,375	0	1.500
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Belgien				
SYENSQO 15/27	BE6282460615	2,750	0	1.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Dänemark				
CARLSB.BREW.25/27 FLR MTN	XS3002415142	0,000	0	350
ISS GLOBAL 19/26 MTN	XS2013618421	0,875	5.000	5.000
Emissionsland Deutschland				
COBA 19/26 S.923	DE000CZ40NS9	1,000	0	1.000
DT.BANK MTN 16/26	DE000DL40SR8	4,500	0	1.500
JEFFERIES MTN 25/27	XS3113287190	0,000	0	2.000
LUFTHANSA AG MTN 20/26	XS2265369657	3,000	0	3.000
Emissionsland Finnland				
NOKIA OYJ 19/26 MTN	XS1960685383	2,000	0	3.600
Emissionsland Frankreich				
AIR FRAN.KLM 23/26 MTN	FR001400F2Q0	7,250	0	500
BNP PARIBAS 18/26 MTN	XS1748456974	1,125	0	1.000
CREDIT AGR. 16/26 MTN	XS1395021089	1,250	0	1.000
RENAULT SA 20/26 MTN	FR0014000NZ4	2,375	0	1.000
Emissionsland Irland				
RYANAIR 21/26 MTN	XS2344385815	0,875	0	3.000
Emissionsland Italien				
AUTOSTRADA IT. 15/26MTN 3	XS1327504087	1,750	0	1.000
BPER BANCA 21/27 FLR MTN	XS2363719050	0,000	0	1.000
CASSA D.PR. 19/26 FLR MTN	IT0005374043	4,075	0	2.000
FERROVIE 19/26 MTN	XS2026171079	1,125	0	1.000
Emissionsland Japan				
NISSAN MOTOR 20/26 REGS	XS2228683277	2,652	0	2.000
Emissionsland Jersey				
UBS GROUP 16/26 MTN	CH0336602930	1,250	0	1.000
Emissionsland Mexiko				
CEMEX S.A.B. 19/26 REGS	XS1964617879	3,125	0	1.500
Emissionsland Niederlande				
E+ PPF TELECOM 19/26 MTN	XS1969645255	3,125	0	2.000

ERSTE RESERVE CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Österreich				
HYPO NOE LB 21/26 MTN	XS2320789014	0,125	0	1.500
Emissionsland Portugal				
BCO COM.PORT 25/37 FLRMTN	PTBCPMOM0051	4,750	0	2.000
Emissionsland Rumänien				
BCA TRANSILV 23/27 FLR	XS2616733981	0,000	0	500
Emissionsland Spanien				
CELLNEX FIN. 22/26 MTN	XS2465792294	2,250	0	1.000
Emissionsland Ungarn				
MFB 21/26	XS2348280707	0,375	0	1.000
Emissionsland USA				
AMERN TWR 18/26	XS1823300949	1,950	0	2.000
IQVIA 21/26 REGS	XS2305742434	1,750	0	3.000
MORGAN STANLEY 24/27 FLR	XS2790333616	0,000	0	600
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Großbritannien				
NATL GRID E. 19/26 MTN	XS2051669633	1,375	0	1.000
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
FNAC DARTY 25/32	XS3022166493	4,750	0	1.000
VALEO 25/32 MTN	FR0014012SJ2	4,625	0	500
Emissionsland Island				
ARION BANK 25/31 MTN	XS3168817263	3,500	0	1.000
Emissionsland Luxemburg				
WHIRLPOOL F.LUX. 16/26	XS1514149159	1,250	0	1.000
WHIRLPOOL F.LUX. 17/27	XS1716616179	1,100	0	1.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Niederlande				
DUFY ONE B. 19/27	XS2079388828	2,000	0	1.500
Emissionsland Polen				
MLP GRP 26/31	XS3239189296	4,750	0	440
Emissionsland Slowenien				
NOVA LJUB.BK.23/27 FLR	XS2641055012	0,000	0	700
Emissionsland Spanien				
ALMIRALL 25/31	XS3248326533	3,750	0	500
BANCO SANTANDER04/UND.FLR	XS0202197694	3,126	0	1.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Dänemark				
DANSKE BK 24/27 FLR MTN	XS2798276270	0,000	0	500
Emissionsland Deutschland				
MUENCH.HYP.BK.IS.19/26	DE000MHB61E7	0,500	0	1.000
VONOVIA SE 16/26 MTN	DE000A182VT2	1,500	0	1.000
VONOVIA SE MTN 25/27	DE000A4DFS26	0,000	0	2.000
Emissionsland Frankreich				
BPCE 24/26 FLR MTN	FR001400OGIO	2,445	0	1.000
Emissionsland Italien				
BPER BCA 19/26	IT0005365710	1,125	0	1.000
INTESA SANP. 23/26	IT0005536419	4,210	0	1.700
SNAM 24/26 FLR MTN	XS2802190459	2,416	0	1.100
Emissionsland Kanada				
TORON.DOM.BK 24/26 FLR MTN	XS2803392021	2,396	0	1.000
Emissionsland Luxemburg				
TRATON FIN. 24/26 FLR MTN	DE000A3L2ZN4	2,901	0	1.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Niederlande				
BMW INT.INV. 24/26FLR MTN	XS2835763702	2,195	0	1.000
NOVO NO.F.NL 24/26 MTN	XS2820449945	3,375	0	1.000
SIEM.EN.FIN. 23/26	XS2601458602	4,000	0	2.500
SWISSCOM FIN 24/26 MTN	XS2827693446	3,500	0	1.250
VW INTL.FIN 24/26 FLR MTN	XS2880093765	2,802	0	1.000
Emissionsland Österreich				
ERSTE GR.BK. 19/26 MTN	XS2000538343	0,875	0	1.000
OBERBANK 19/26 MTN	AT0000A28HX3	0,750	0	2.500
S IMMO AG 19/26 MTN 1	AT0000A285H4	1,875	0	500
Emissionsland Polen				
BK GOSPOD.KRAJ. 16/26 MTN	XS1403619411	1,750	0	1.000
Emissionsland Schweden				
SVENSKA HDBK. 23/26 MTN	XS2618499177	3,750	0	800
Emissionsland USA				
COCA-COLA EU.P. 14/26	XS1064307058	2,750	0	1.000
JEFFERI.FINL 24/26	XS2801964284	3,875	0	2.000

Wien, im September 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“)).