

ERSTE BOND EM CORPORATE IG

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 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 31.12.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2025 Mio. US-Dollar	%
Anleihen		
auf US-Dollar lautend	45,7	95,42
Wertpapiere	45,7	95,42
Bankguthaben	1,6	3,32
Zinsenansprüche	0,6	1,27
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	47,9	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 USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emittent Anden Entwicklungsgesellschaft								
CORP.ANDINA 25/UND. FLR	USP31890AL30	6,750	400	0	600	102,965	617.790,00	1,29
Summe Emittent Anden Entwicklungsgesellschaft							617.790,00	1,29
Emissionsland Cayman Inseln								
CK HUTCH.25 25/30 REGS	USG21913AA93	4,250	600	0	600	100,048	600.288,00	1,25
HPHT FIN.25 25/30	XS2991145033	5,000	0	0	400	101,628	406.512,00	0,85
MTR (C.I.) 25/UND. FLRMTN	XS3094282343	5,625	0	0	600	105,550	633.300,00	1,32
QNB FINANCE 25/30 MTN	XS3125027808	4,500	200	0	200	101,113	202.225,00	0,42
Summe Emissionsland Cayman Inseln							1.842.325,00	3,84
Emissionsland Chile								
TRANSELEC 16/29 REGS	USP9339SAS34	3,875	0	0	300	98,021	294.062,51	0,61
Summe Emissionsland Chile							294.062,51	0,61
Emissionsland Hong Kong								
AIA GROUP 24/35 MTN REGS	US00131MAR43	4,950	0	0	200	100,908	201.815,00	0,42
BK EAST ASIA 24/34 FLR	XS2813323685	6,750	0	0	200	104,875	209.750,00	0,44
FAR E.HORIZ. 24/27 MTN	XS2800583606	6,625	0	0	200	102,295	204.590,00	0,43
Summe Emissionsland Hong Kong							616.155,00	1,29
Emissionsland Indien								
RELIANCE IN. 10/40 REGS	USY72570AR86	6,250	500	0	500	111,742	558.707,50	1,17
VAR.-AU.NH-2 25/34 REGS	USY9350HAA06	5,900	300	0	300	104,137	311.629,97	0,65
Summe Emissionsland Indien							870.337,47	1,82
Emissionsland Indonesien								
BK KB INDONESIA TBK 24/27	XS2904540692	5,658	0	0	200	101,094	202.188,00	0,42
Summe Emissionsland Indonesien							202.188,00	0,42
Emittent Internationale Finanzorganisation								
AFRICA FIN. 24/29MTN REGS	XS2913968363	5,550	300	0	300	102,707	308.121,00	0,64
Summe Emittent Internationale Finanzorganisation							308.121,00	0,64

ERSTE BOND EM CORPORATE IG

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Kanada								
STS CEMENT 24/34 REGS	USC86068AC47	5,750	400	0	400	103,729	414.916,00	0,87
Summe Emissionsland Kanada							414.916,00	0,87
Emissionsland Kasachstan								
KASPI.KZ 25/30 REGS	XS3011744623	6,250	300	0	300	102,368	307.104,00	0,64
Summe Emissionsland Kasachstan							307.104,00	0,64
Emissionsland Republik Korea								
LG ENERGY SO 25/35 REGS	USY5S5CGAR36	5,875	500	0	500	103,089	515.445,00	1,08
Summe Emissionsland Republik Korea							515.445,00	1,08
Emissionsland Luxemburg								
JBS H./F./GR 25/36 REGS	USL56900AC43	5,500	500	0	500	101,861	509.306,25	1,06
JBS USA/F./F 23/29	US46590XAN66	3,000	0	0	500	96,285	481.423,35	1,00
RAIZEN FU.FI 25/37 REGS	USL7909CAG26	6,700	250	0	250	81,500	203.750,00	0,42
Summe Emissionsland Luxemburg							1.194.479,60	2,49
Emissionsland Mexiko								
BBVA MEXICO 24/29 REGS	USP1S81BAC21	5,250	0	0	500	103,053	515.262,50	1,07
CIBANCO S.A. 19/29 REGS	USP26054AB59	4,962	0	0	300	100,698	302.094,00	0,63
COCA-C.FEMSA 25/35	US191241AK44	5,100	200	0	200	101,932	203.864,00	0,43
EL PUERTO DE 25/32 REGS	USP3691NBL30	6,255	0	0	350	106,867	374.032,75	0,78
FID.IR.1721 25/35 REGS	USP40692AA67	5,500	275	0	275	100,650	276.787,50	0,58
MINERA MEX. 25/32 REGS	USP6777MAA01	5,625	0	0	500	103,771	518.855,00	1,08
Summe Emissionsland Mexiko							2.190.895,75	4,57
Emissionsland Niederlande								
PROSUS 20/51 REGS	USN7163RAQ67	3,832	0	500	500	67,593	337.965,00	0,70
SUZANO NETH. 25/36	US86960YAA01	5,500	300	0	300	99,348	298.044,00	0,62
Summe Emissionsland Niederlande							636.009,00	1,33
Emissionsland Peru								
CONSSMANTARO 22/38 REGS	USP3083SAF22	5,200	0	0	750	99,838	748.781,25	1,56
Summe Emissionsland Peru							748.781,25	1,56
Emissionsland Qatar								
NAKILAT 06/33 REGS	USY62014AA64	6,067	0	0	400	106,328	299.132,44	0,62
Summe Emissionsland Qatar							299.132,44	0,62

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Singapur								
OVERS.CH.BKG 25/35 FLR	US69033DAE76	4,550	400	0	400	99,789	399.156,00	0,83
UTD OVER.BK 25/28 MTN	US91127LAK61	4,401	0	0	200	101,349	202.697,00	0,42
Summe Emissionsland Singapur							601.853,00	1,26
Emissionsland Thailand								
PTTEP TR.CEN 20/27 REGS	USY7150MAG25	2,587	0	0	200	97,772	195.543,00	0,41
Summe Emissionsland Thailand							195.543,00	0,41
Emissionsland USA								
BOC AVI.USA 23/28 REGS	US66980Q2D87	5,750	0	0	300	104,548	313.642,50	0,65
HIKMA F.USA 25/30	XS3066661185	5,125	200	0	200	101,285	202.569,00	0,42
Summe Emissionsland USA							516.211,50	1,08
Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate								
ABU DH.C.BK 22/27 MTN	XS2530757082	4,500	0	0	1.000	100,543	1.005.429,30	2,10
Summe Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate							1.005.429,30	2,10
Emittent Zentralamerikanische Bank für wirtschaftliche Integration								
CABEI 25/28 MTN REGS	US15238RAK86	4,750	0	0	750	101,720	762.900,00	1,59
Summe Emittent Zentralamerikanische Bank für wirtschaftliche Integration							762.900,00	1,59
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							14.139.678,82	29,49
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							14.139.678,82	29,49
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emittent Afrikanische Export- und Importbank								
AFR.EX IM.BK 21/26 MTN	XS2343006958	2,634	300	0	300	98,750	296.250,00	0,62
Summe Emittent Afrikanische Export- und Importbank							296.250,00	0,62
Emissionsland Bermuda								
STAR E.G.D./ 20/38 REGS	USG8438NAB31	4,850	0	0	500	97,250	486.250,00	1,01
Summe Emissionsland Bermuda							486.250,00	1,01
Emissionsland Cayman Inseln								
ALIBABA GR.HLDG 17/37	US01609WAU62	4,000	0	0	400	92,204	368.814,00	0,77
ENN ENERGY 22/27 REGS	USG3066DAA75	4,625	0	0	200	100,337	200.673,00	0,42

ERSTE BOND EM CORPORATE IG

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
QNB FINANCE 21/26 MTN	XS2287744218	1,375	0	0	700	99,723	698.057,50	1,46
TENCENT HLDGS 18/38 MTN	US88032XAH70	3,925	0	0	300	93,157	279.471,00	0,58
Summe Emissionsland Cayman Inseln							1.547.015,50	3,23
Emissionsland Chile								
CELUL.ARAUCO 25/32 REGS	USP2195VBA28	6,180	0	0	300	103,395	310.185,00	0,65
ENEL CHILE 2028	US29278DAA37	4,875	300	0	300	101,420	304.258,50	0,63
INTERCHILE 21/56 REGS	USP5R70LAA96	4,500	0	0	500	86,386	431.927,50	0,90
INVERS.CMPC 23/33 REGS	USP58072AX05	6,125	0	0	200	103,050	206.100,00	0,43
Summe Emissionsland Chile							1.252.471,00	2,61
Emissionsland Großbritannien								
ANTOFAGASTA 22/32 REGS	USG0399BAA55	5,625	0	0	500	104,117	520.582,50	1,09
ANTOFAGASTA 24/34 REGS	USG0399BAB39	6,250	0	0	200	107,535	215.070,00	0,45
FRESNILLO 20/50 REGS	USG371E72B25	4,250	0	0	300	80,250	240.750,00	0,50
STD.CHARTER 21/32 FLR	XS2358287824	2,678	0	0	800	90,510	724.076,00	1,51
STD.CHARTER 23/34FLR REGS	USG84228FV59	6,296	0	0	700	108,367	758.569,00	1,58
Summe Emissionsland Großbritannien							2.459.047,50	5,13
Emissionsland Hong Kong								
FAR E.HORIZ. 25/28 MTN	XS3025777221	6,000	0	0	400	102,346	409.384,00	0,85
Summe Emissionsland Hong Kong							409.384,00	0,85
Emissionsland Indien								
ADANI PORTS 21/32 REGS	USY00130YV37	3,828	700	1.200	700	90,419	632.929,50	1,32
ADANI PORTS+SP.17/27 REGS	XS1636266832	4,000	500	0	500	98,579	492.896,10	1,03
REC 23/28 MTN REGS	US74947MAD48	5,625	0	0	200	102,693	205.385,00	0,43
Summe Emissionsland Indien							1.331.210,60	2,78
Emissionsland Indonesien								
BK.NEGARA IN 24/29 MTN	XS2785437901	5,280	0	0	400	102,791	411.164,00	0,86
Summe Emissionsland Indonesien							411.164,00	0,86
Emissionsland Isle of Man								
GOHL CAP. 17/27	XS1551355149	4,250	0	0	200	99,313	198.625,00	0,41
Summe Emissionsland Isle of Man							198.625,00	0,41
Emissionsland Jersey								
GAL.PIP.A.BI 20/36 REGS	XS2249741245	2,625	0	0	500	88,484	442.420,00	0,92
GAL.PIP.A.BI 21/40 REGS	XS2300197030	2,940	250	0	250	85,405	184.981,88	0,39
Summe Emissionsland Jersey							627.401,88	1,31

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Kanada								
WINDF.MINING 25/32 REGS	XS3046428408	5,854	0	0	250	104,625	261.562,50	0,55
Summe Emissionsland Kanada							261.562,50	0,55
Emissionsland Kasachstan								
DEV.BK KAZA. 24/27 MTN	XS2800066297	5,500	0	0	200	101,309	202.618,00	0,42
DEV.BK KAZA. 25/31 MTN	XS3204113354	4,600	600	0	600	99,127	594.759,00	1,24
KAZMUNAYGAS 20/33 MTN	XS2242422397	3,500	0	0	300	90,544	271.632,00	0,57
Summe Emissionsland Kasachstan							1.069.009,00	2,23
Emissionsland Kolumbien								
GRP.ENERG.BO 25/35 REGS	USP4R53VAC78	5,750	200	0	200	99,390	198.780,00	0,41
GRP.ENG.BOGO 23/33 REGS	USP4R53VAB95	7,850	0	0	400	114,482	457.928,00	0,96
TRANSP.GAS INTN. 18/28	USP93077AC28	5,550	0	0	450	101,625	457.312,52	0,95
Summe Emissionsland Kolumbien							1.114.020,52	2,32
Emissionsland Republik Korea								
HANWHA LIFE 25/55FLR REGS	USY306AXAL42	6,300	0	0	200	104,090	208.180,00	0,43
SHINHAN FINL 23/28 REGS	USY7749XBA82	5,000	0	0	300	102,231	306.691,50	0,64
SK HYNIX 23/33 REGS	USY8085FBL32	6,500	0	0	200	110,531	221.061,00	0,46
SK HYNIX 24/27 REGS	USY8085FBT67	5,500	0	0	200	101,389	202.778,00	0,42
SK HYNIX 24/29 REGS	USY8085FBU31	5,500	0	0	200	103,457	206.914,00	0,43
Summe Emissionsland Republik Korea							1.145.624,50	2,39
Emissionsland Luxemburg								
EIG PEARL H. 22/46	XS2400630187	4,387	0	0	500	84,762	423.809,38	0,88
NEXA RES. 24/34 REGS	USL67359AB21	6,750	0	0	225	107,250	241.312,50	0,50
Summe Emissionsland Luxemburg							665.121,88	1,39
Emissionsland Malaysia								
AFFIN BANK B 25/30 MTN	XS3085998840	5,112	0	0	300	101,904	305.712,00	0,64
Summe Emissionsland Malaysia							305.712,00	0,64
Emissionsland Mexiko								
ALPEK DE CV 19/29 REGS	USP01703AC49	4,250	200	0	200	93,740	187.479,17	0,39
AMERICA MOVIL 05/35	US02364WAJ45	6,375	0	0	600	110,323	661.937,49	1,38
AMERICA MOVIL 10/40	US02364WAW55	6,125	0	0	300	106,844	320.530,50	0,67
CEMEX S.A.B. 21/31 REGS	USP2253TJR16	3,875	0	0	300	95,838	287.512,50	0,60
CO.INM.VESTA 21/31 REGS	USP3146DAA11	3,625	200	0	200	92,703	185.406,00	0,39
EL PUERTO DE 25/37 REGS	USP3691NBM13	6,658	300	0	300	107,740	323.220,00	0,67
GCC 22/32 REGS	USP47465AB82	3,614	0	0	500	93,402	467.010,00	0,97

ERSTE BOND EM CORPORATE IG

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
GRUMA SAB 24/34 REGS	USP4948KAH88	5,390	0	0	200	103,136	206.271,00	0,43
INFR.ENG.NVA 20/51 REGS	USP56145AC23	4,750	0	0	500	76,627	383.135,00	0,80
SITIOS LATINO. 24/29 REGS	USP87026AA16	6,000	0	0	500	104,000	520.000,00	1,08
Summe Emissionsland Mexiko							3.542.501,66	7,39
Emissionsland Niederlande								
KAZMUNAYGAS 18/48MTN REGS	XS1807299331	6,375	0	0	1.000	101,030	1.010.300,00	2,11
PROSUS 17/27 REGS	USN5946FAD98	4,850	0	0	800	100,948	807.580,00	1,68
Summe Emissionsland Niederlande							1.817.880,00	3,79
Emissionsland Panama								
BANCO GENERAL 17/27 REGS	USP12651AB49	4,125	0	0	500	99,417	497.085,00	1,04
Summe Emissionsland Panama							497.085,00	1,04
Emissionsland Peru								
NIAGARA ENE. 24/34 REGS	USP7200AAA18	5,746	0	0	200	102,564	205.128,00	0,43
SCOTIABK PE 25/35FLR REGS	USP8T35JAP76	6,100	400	0	400	103,900	415.600,00	0,87
TRANSP.D.GAS D.P. 13/28	USP9367RAG67	4,250	200	0	200	99,988	119.985,60	0,25
Summe Emissionsland Peru							740.713,60	1,54
Emissionsland Philippinen								
METROBANK 24/29 MTN	XS2774954650	5,375	0	0	400	103,239	412.955,00	0,86
RIZAL COMM.B 24/29 MTN	XS2690996827	5,500	0	0	700	103,125	721.875,00	1,51
Summe Emissionsland Philippinen							1.134.830,00	2,37
Emissionsland Polen								
BKRAJOWEGO 23/33 MTNREGS	XS2625207571	5,375	0	0	600	103,209	619.251,00	1,29
BKRAJOWEGO 24/34 MTN REGS	XS2851607403	5,750	0	0	250	105,221	263.052,50	0,55
Summe Emissionsland Polen							882.303,50	1,84
Emissionsland Saudi Arabien								
SAUDI ARAMCO 19/49 MTN	XS1982116136	4,375	0	0	1.000	82,735	827.345,00	1,73
SAUDI ARAMCO 24/64 MTN	XS2861555964	5,875	600	0	600	97,454	584.724,00	1,22
Summe Emissionsland Saudi Arabien							1.412.069,00	2,95
Emissionsland Singapur								
ABJA INVEST. 18/28	XS1753595328	5,450	0	0	400	102,179	408.716,00	0,85
Summe Emissionsland Singapur							408.716,00	0,85

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Thailand								
BANGKOK BK 22/27 REGS	USY06072AE58	4,300	0	0	200	100,129	200.258,00	0,42
BANGKOK BK 24/34 REGS	USY06072AH89	5,650	0	0	400	104,537	418.148,00	0,87
THAI OIL/T.C.C.18/28 REGS	US88323AAC62	4,625	300	0	300	100,295	300.885,00	0,63
Summe Emissionsland Thailand							919.291,00	1,92
Emissionsland Ungarn								
OTP BNK 23/27 FLR MTN	XS2626773381	7,500	0	0	1.000	101,208	1.012.080,00	2,11
Summe Emissionsland Ungarn							1.012.080,00	2,11
Emissionsland USA								
BIMBO BA.USA 21/51 REGS	USU0901RAA50	4,000	200	0	200	76,122	152.243,00	0,32
L.V. SANDS 24/34	US517834AL18	6,200	0	0	300	105,101	315.302,65	0,66
TSMC ARIZONA 21/41	US872898AD36	3,125	0	0	700	80,589	564.125,25	1,18
USA 25/55	US912810UK24	4,750	3.300	2.300	1.000	98,266	982.656,25	2,05
Summe Emissionsland USA							2.014.327,15	4,20
Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate								
ADCOP 17/47 REGS	XS1709535097	4,600	0	0	500	93,215	466.072,50	0,97
DP WORLD 07/37 MTN REGS	XS0308427581	6,850	0	0	300	113,441	340.323,00	0,71
EMIR.DEV.BK 21/26 MTN	XS2352309681	1,639	0	0	300	98,902	296.706,17	0,62
EMIRATES 21/26 MTN	XS2280635256	1,638	0	0	500	100,010	500.050,00	1,04
F.ABU.DA.BK. 23/34 FLR	XS2676777605	6,320	0	0	800	104,025	832.196,00	1,74
Summe Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate							2.435.347,67	5,08
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
GERDAU TRADE 25/35	US37373WAE03	5,750	300	0	300	103,440	310.320,00	0,65
HYSAN (MTN) 19/29 MTN	XS2044279334	2,820	200	0	200	93,340	186.679,00	0,39
TAL.Y.INTL 21/26	XS2335142175	2,000	0	0	300	99,238	297.712,50	0,62
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							794.711,50	1,66
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							31.191.725,96	65,06
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							31.191.725,96	65,06
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Mexiko								
NEXT PROPER 25/34 144A	US89834MAC01	7,375	200	0	200	111,345	222.690,00	0,46
NEXT PROPER 25/50 144A	US89834MAE66	6,390	200	0	200	96,908	193.816,00	0,40
Summe Emissionsland Mexiko							416.506,00	0,87
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend							416.506,00	0,87
Summe Nicht notierte Wertpapiere							416.506,00	0,87

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	45.747.910,78	95,42
Bankguthaben	1.590.061,83	3,32
Zinsenansprüche	609.146,45	1,27
Sonstige Abgrenzungen	-2.724,69	- 0,01
Fondsvermögen	47.944.394,37	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0WJX7	Stück	114.832,820
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0WJX7	USD	94,50
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9D0	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9D0	USD	120,05
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9E8	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9E8	USD	118,96
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0WJY5	Stück	29.418,122
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0WJY5	USD	125,16
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9F5	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9F5	USD	119,87
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9G3	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9G3	USD	118,96
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WJZ2	Stück	252.977,242
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WJZ2	USD	132,06
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9H1	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9H1	USD	119,87
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9J7	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9J7	USD	126,77

Der Poolfaktor gilt als Maß für Teiltilgungen von Anleihen, der das Verhältnis der noch nicht getilgten Summe zum unverändert bleibenden Nominalwert angibt.

Zu Beginn hat der Poolfaktor den Wert 1, der bis zur ersten Teiltilgung steigt und sich ab Tilgungsbeginn entsprechend der Tilgungsbedingungen reduziert, bis er am Ende den Wert 0 hat.

Folgender Poolfaktor ist für die Kurswertermittlung relevant:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn-nummer	Poolfaktor	Kurswert in EUR
ADCOP 17/47 REGS	XS1709535097	1,00000	466.072,50
CONSSMANTARO 22/38 REGS	USP3083SAF22	1,00000	748.781,25
GAL.PIP.A.BI 21/40 REGS	XS2300197030	0,86638	184.981,88
INTERCHILE 21/56 REGS	USP5R70LAA96	1,00000	431.927,50
NAKILAT 06/33 REGS	USY62014AA64	0,70332	299.132,44
TRANSP.D.GAS D.P. 13/28	USP9367RAG67	0,60000	119.985,60
VAR.-AU.NH-2 25/34 REGS	USY9350HAA06	0,99750	311.629,97

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.

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 US-Dollar lautend				
Emittent Afrikanische Entwicklungsbank				
AFR.DEV.BK 25/UND. FLR	US008281BK24	5,875	200	200
Emissionsland Bermuda				
CBQ FINANCE 20/25 MTN	XS2230306537	2,000	0	1.000
Emissionsland Cayman Inseln				
MEITUAN 24/28 REGS	USG59669AE46	4,500	0	600
Emissionsland Hong Kong				
ICBCIL F. C. 20/25 MTN	XS2218691256	1,750	0	200
Emissionsland Indien				
EXP.-IMP BK 25/35 REGS	USY2387VAA18	5,500	0	200
VAR.-AU.NH-2 25/34 REGS	USY9350HAA06	5,900	0	300
Emissionsland Mexiko				
CO.INM.VESTA 25/33 REGS	USP3146DAB93	5,500	400	400
Emissionsland Österreich				
SUZANO 16/26 REGS	USA9890AAA81	5,750	0	500
Emissionsland USA				
HIKMA F.USA 20/25 REGS	XS2196334838	3,250	0	800
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)				
CONT.RUID.D. 20/25	XS2229418145	1,875	0	200

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emittent Afrikanische Entwicklungsbank				
AFR.DEV.BK 24/UND. FLR	US008281BF39	5,750	500	500
Emissionsland Cayman Inseln				
SANDS CHINA 19-28	US80007RAE53	5,400	0	1.000
Emissionsland Indien				
IND.RWY FIN 20/50MTN REGS	US45434M2B74	3,950	0	200
POWER FIN 20/30 MTN REGS	US73928RAB24	3,950	0	200
RELIANCE IN. 22/32 REGS	USY72570AS69	2,875	0	300
Emissionsland Indonesien				
PT PERTAMINA 13/43 REGS	USY7138AAF76	5,625	0	300
Emissionsland Luxemburg				
RAIZEN FU.FI 24/34 REGS	USL7909CAC12	6,450	0	300
Emissionsland Malaysia				
GENM CAP.LA. 21/31 REGS	USY2700RAA06	3,882	0	500
Emissionsland Mexiko				
ORBIA ADVANCE C.17/48REGS	USP57908AH15	5,500	200	200
TRT.FIBR.UNO 19/50 REGS	USP9401CAB83	6,390	0	200
TRT.FIBR.UNO 24/34 REGS	USP9401JAA53	7,375	0	200
Emissionsland Peru				
BC.BBVA PERU 24/34 FLR	USP07760AH74	6,200	0	200
Emissionsland Thailand				
GC.TREA.CENT 21/31 REGS	US36830DAB73	2,980	0	700
THAI OIL/T.C.C.18/48 REGS	US88323AAD46	5,375	300	300

ERSTE BOND EM CORPORATE IG

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland USA				
USA 24/44	US912810UF39	4,625	0	800
USA 25/55	US912810UG12	4,625	0	700
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)				
CK INFR.FIN. 21/UND.	XS2365668891	4,000	200	200
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emittent Internationale Finanzorganisation				
BCO LATINO A. 20/25 REGS	USP1393HAC27	2,375	0	700

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“)).