

# **ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2024

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2024.....	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 Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN 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 ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 31.12.2024 vorzulegen.

Aufgrund technischer Probleme wurde das Anteilscheingeschäft für sämtliche Fonds der Erste Asset Management GmbH in Österreich am 27.11.2024 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme erfolgte am 28.11.2024.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.12.2024	
	Mio. Euro	%
<b>Anleihen</b>		
auf Britische Pfund lautend	17,4	15,27
auf Dänische Kronen lautend	0,7	0,65
auf Euro lautend	70,3	61,85
auf Norwegische Kronen lautend	5,0	4,43
auf Polnische Zloty lautend	0,9	0,80
auf Schwedische Kronen lautend	0,8	0,67
<b>Investmentzertifikate</b>		
auf Euro lautend	14,0	12,34
<b>Wertpapiere</b>	109,1	96,02
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,01
Financial Futures	-0,2	-0,21
Bankguthaben	4,0	3,50
Zinsenansprüche	0,8	0,71
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>113,6</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.07.2024 bis 31.12.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	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>								
BUNDANL.V.14/46	DE0001102341	2,500	0	0	200	98,666	197.332,00	0,17
BUNDANL.V.17/48	DE0001102432	1,250	0	0	2.500	76,906	1.922.640,05	1,69
BUNDANL.V.23/33	DE000BU2Z007	2,300	0	0	700	100,233	701.632,40	0,62
BUNDESUBL.V.23/28 S.188	DE000BU25018	2,400	0	0	1.000	101,181	1.011.805,20	0,89
Summe Emissionsland Deutschland							3.833.409,65	3,37
<b>Emissionsland Griechenland</b>								
GRIECHENLAND 23/33	GR0124039737	4,250	600	0	600	108,122	648.731,30	0,57
Summe Emissionsland Griechenland							648.731,30	0,57
<b>Emissionsland Italien</b>								
ITALIEN 24/29	IT0005584849	3,350	1.000	0	1.000	102,288	1.022.884,00	0,90
Summe Emissionsland Italien							1.022.884,00	0,90
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ERSTE GR.BK. 21/31 MTN	AT0000A2N837	0,250	0	0	300	85,307	255.919,80	0,23
ERSTE GR.BK. 23/27 MTN	AT0000A33MP9	3,125	0	0	600	101,588	609.528,19	0,54
HYPO NOE LB 19/26 MTN	XS2057917366	0,010	0	0	1.000	95,696	956.962,00	0,84
HYPO NOE LB 23/28 MTN	AT0000A33N23	3,250	0	0	600	101,765	610.591,91	0,54
HYPO TIROL 22/27 MTN	AT0000A2XLD9	1,375	0	0	800	97,334	778.675,20	0,69
HYPO VORARL. 22/27 MTN	AT0000A30ZH4	3,250	0	0	700	101,357	709.496,96	0,62
OESTERR. 16/47	AT0000A1K9F1	1,500	0	0	400	75,855	303.421,76	0,27
OESTERREICH 20/51 MTN	AT0000A2EJ08	0,750	0	0	1.100	59,669	656.363,22	0,58
OMV AG 12/27 MTN	XS0834371469	3,500	0	0	200	102,093	204.186,40	0,18
UNICR.BK AU. 22/27 MTN	AT000B049929	2,375	0	0	800	99,553	796.427,52	0,70
VIENNA I.GRP 21/36 MTN	AT0000A2QL75	1,000	0	0	700	77,093	539.651,00	0,47
Summe Emissionsland Österreich							6.421.223,96	5,65
<b>Emissionsland Spanien</b>								
TELEFONICA EM. 14/29 MTN	XS1120892507	2,932	0	0	200	100,613	201.226,80	0,18
Summe Emissionsland Spanien							201.226,80	0,18
Summe Anleihen auf Euro lautend							12.127.475,71	10,67
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							12.127.475,71	10,67

## 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>Investmentzertifikate</b>								
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Kroatien</b>								
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3		3.949	0	3.949	102,714	405.603,68	0,36
Summe Emissionsland Kroatien							<u>405.603,68</u>	<u>0,36</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		897	65	21.205	55,910	1.185.571,55	1,04
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		2.284	379	44.920	83,060	3.731.055,20	3,28
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684		17.000	3.000	20.700	163,650	3.387.555,00	2,98
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224		13.000	5.000	16.000	167,700	2.683.200,00	2,36
ERSTE RES.CORP.T	AT0000676846		0	3.000	3.600	135,220	486.792,00	0,43
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307		0	1.400	1.600	1.336,770	2.138.832,00	1,88
Summe Emissionsland Österreich							<u>13.613.005,75</u>	<u>11,98</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							<u>14.018.609,43</u>	<u>12,34</u>
Summe Investmentzertifikate							<u>14.018.609,43</u>	<u>12,34</u>
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Anleihen auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
GROSSBRIT. 20/30	GB00BL68HH02	0,375	0	0	500	80,421	486.338,29	0,43
GROSSBRIT. 20/41	GB00BJQWYH73	1,250	0	0	4.500	58,442	3.180.783,74	2,80
GROSSBRIT. 23/33	GB00BMF9LJ15	0,750	0	0	1.600	98,000	1.990.552,10	1,75
TREASURY STK 2025	GB00BTHH2R79	2,000	0	0	800	98,260	950.749,88	0,84
TREASURY STK 2027	GB00BDRHNP05	1,250	0	0	4.000	92,959	4.497.281,08	3,96
TREASURY STK 2028	GB00BFX0ZL78	1,625	0	0	1.000	91,164	1.102.613,69	0,97
TREASURY STK 2047	GB00BDCHBW80	1,500	0	0	8.100	52,561	5.149.280,12	4,53
Summe Emissionsland Großbritannien							<u>17.357.598,90</u>	<u>15,27</u>
Summe Anleihen auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,82680							<u>17.357.598,90</u>	<u>15,27</u>
<b>Anleihen auf Dänische Kronen lautend</b>								
<b>Emissionsland Dänemark</b>								
DANSKE STAT 2025	DK0009923138	1,750	0	0	3.000	99,840	401.649,40	0,35
DANSKE STAT 2039	DK0009922320	4,500	0	0	2.000	127,325	341.478,51	0,30
Summe Emissionsland Dänemark							<u>743.127,91</u>	<u>0,65</u>
Summe Anleihen auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45725							<u>743.127,91</u>	<u>0,65</u>
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Belgien</b>								
BELGIQUE 15/31 75	BE0000335449	1,000	0	0	3.400	90,298	3.070.145,60	2,70

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
BELGIQUE 19/29	BE0000347568	0,900	1.000	0	1.000	93,507	935.074,00	0,82
							Summe Emissionsland Belgien	4.005.219,60 3,52
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
DT.BANK MTN 22/27	DE000A30VQ09	4,000	0	0	400	103,611	414.443,20	0,36
LBBW SMT IHS 15/25	XS1246732249	3,625	0	0	200	100,270	200.540,00	0,18
MERCEDESSENZ MTN 19/31	DE000A2YPFU9	1,125	0	0	350	87,621	306.673,85	0,27
VOLKSWAGEN LEASING 21/29	XS2282095970	0,500	0	0	300	88,928	266.784,00	0,23
							Summe Emissionsland Deutschland	1.188.441,05 1,05
<b>Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität</b>								
EFSF 13/29 MTN	EU000A1GOBL1	2,750	0	0	2.000	101,114	2.022.280,80	1,78
							Summe Emittent Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	2.022.280,80 1,78
<b>Emissionsland Frankreich</b>								
BNP PARIBAS 20/32 FLR MTN	FR0013476611	1,125	0	0	300	95,036	285.109,20	0,25
BPCE 20/27 FLR MTN	FR0013534674	0,500	0	0	300	95,722	287.164,50	0,25
CIE F.FONCIER 16/26 MTN	FR0013106630	1,000	0	0	500	98,390	491.947,50	0,43
CREDIT AGRICOLE 15/27	XS1204154410	2,625	0	0	500	99,154	495.767,50	0,44
CSSE DEP.CON 21/26 MTN	FR0014003RL9	0,010	0	0	800	96,662	773.294,40	0,68
FRANKREICH 20/40 O.A.T.	FR0013515806	0,500	0	0	1.400	65,068	910.952,00	0,80
FRANKREICH 22/32 O.A.T.	FR0014007L00	0,000	0	0	2.400	80,660	1.935.851,16	1,70
FRANKREICH 23/54 O.A.T.	FR001400FTH3	3,000	0	0	1.900	87,428	1.661.132,00	1,46
FRANKREICH 24/27 O.A.T.	FR001400NBC6	2,500	600	0	600	100,294	601.765,20	0,53
FRANKREICH 24/34 O.A.T.	FR001400QMF9	3,000	1.000	0	1.000	98,420	984.200,00	0,87
ORANGE 20/32 MTN	FR0013506300	1,625	0	0	300	90,913	272.740,20	0,24
REP. FSE 16-36 O.A.T.	FR0013154044	1,250	0	0	1.300	81,216	1.055.808,00	0,93
REP. FSE 16-66 O.A.T.	FR0013154028	1,750	0	0	1.000	60,717	607.166,00	0,53
SNCF 17/29 MTN	XS1558472129	1,500	0	0	900	94,549	850.944,60	0,75
SOC GENERALE 15/25 MTN	XS1195574881	2,625	0	0	500	99,880	499.400,00	0,44
							Summe Emissionsland Frankreich	11.713.242,26 10,31
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
BP CAP.MKTS 20/32 MTN	XS2135801160	2,822	0	0	300	97,097	291.291,00	0,26
NATL GRID 21/33 MTN	XS2381853436	0,750	300	0	300	79,592	238.776,00	0,21
TESCO TRE.SV 21/29 MTN	XS2289877941	0,375	300	0	300	88,643	265.927,50	0,23
							Summe Emissionsland Großbritannien	795.994,50 0,70
<b>Emissionsland Italien</b>								
B.T.P. 16-26	IT0005170839	1,600	0	0	2.000	99,070	1.981.400,00	1,74
B.T.P. 16-36	IT0005177909	2,250	3.000	0	3.000	87,601	2.628.024,45	2,31
B.T.P. 16-47	IT0005162828	2,700	0	0	2.000	81,993	1.639.851,60	1,44
B.T.P. 18-28	IT0005340929	2,800	0	0	2.300	100,728	2.316.744,00	2,04
ITALIEN 20/51	IT0005425233	1,700	0	0	2.500	63,962	1.599.055,00	1,41
ITALIEN 21/31	IT0005436693	0,600	0	0	500	85,436	427.181,00	0,38
ITALIEN 21/37	IT0005433195	0,950	0	0	800	74,015	592.116,00	0,52

## 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
ITALIEN 23/34	IT0005560948	4,200	2.500	0	5.000	106,337	5.316.860,00	4,68
ITALIEN 24/31	IT0005595803	3,450	500	0	500	101,958	509.792,00	0,45
Summe Emissionsland Italien							17.011.024,05	14,97
<b>Emissionsland Luxemburg</b>								
LUXEMBURG 24/34	LU2922074849	2,625	300	0	300	98,766	296.298,00	0,26
Summe Emissionsland Luxemburg							296.298,00	0,26
<b>Emissionsland Niederlande</b>								
ALLIANZ FIN. II 13/28 MTN	DE000A1HG1K6	3,000	0	0	300	101,785	305.355,60	0,27
BMW FIN. 21/33 MTN	XS2280845145	0,200	0	0	350	78,810	275.833,60	0,24
BNG BK 19/29 MTN	XS1940071597	0,750	0	0	1.000	93,347	933.465,12	0,82
DT.TELEK.INTL F.13/28 MTN	XS0875797515	3,250	0	0	200	102,556	205.112,80	0,18
ING GROEP 21/28 FLR MTN	XS2390506546	0,375	0	0	400	93,168	372.672,00	0,33
VONOVIA SE 16/26 MTN	DE000A182VT2	1,500	0	0	500	97,946	489.730,50	0,43
Summe Emissionsland Niederlande							2.582.169,62	2,27
<b>Emissionsland Österreich</b>								
ERDOEL-LAGERGES. 13-28	XS0905658349	2,750	0	0	200	98,948	197.895,60	0,17
Summe Emissionsland Österreich							197.895,60	0,17
<b>Emissionsland Portugal</b>								
PORTUGAL 15-25	PTOTEKOE0011	2,875	0	0	500	100,360	501.800,00	0,44
PORTUGAL 15-45	PTOTEBOE0020	4,100	0	0	600	111,359	668.156,40	0,59
PORTUGAL 18-34	PTOTEWOE0017	2,250	1.000	0	1.000	95,755	957.545,06	0,84
PORTUGAL 24/34	PTOTESOE0021	2,875	0	0	1.000	100,181	1.001.810,00	0,88
Summe Emissionsland Portugal							3.129.311,46	2,75
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
UBS GROUP 22/32 FLR MTN	CH1174335740	2,875	0	0	300	97,351	292.053,00	0,26
Summe Emissionsland Schweiz							292.053,00	0,26
<b>Emissionsland Spanien</b>								
JUNTA ANDAL. 24/30	ES0000090946	3,200	500	0	500	101,907	509.535,00	0,45
SPANIEN 16-26	ES00000128H5	1,300	1.000	0	1.000	98,426	984.256,00	0,87
SPANIEN 16-46	ES00000128C6	2,900	500	0	4.200	90,632	3.806.527,20	3,35
SPANIEN 17-33	ES00000128Q6	2,350	0	0	3.000	95,680	2.870.403,00	2,53
SPANIEN 18-28	ES0000012B39	1,400	0	0	500	96,862	484.310,00	0,43
SPANIEN 20/30	ES0000012F76	0,500	0	0	2.000	89,731	1.794.626,00	1,58
SPANIEN 23/33	ES0000012L52	3,150	0	0	1.000	101,733	1.017.334,66	0,90
SPANIEN 23/33	ES0000012L78	3,550	1.500	0	1.500	104,403	1.566.048,00	1,38
SPANIEN 24/27	ES0000012M77	2,500	900	0	900	100,378	903.403,62	0,80
Summe Emissionsland Spanien							13.936.443,48	12,26

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>Emissionsland USA</b>									
AT + T 14/29	XS1144088165	2,600	0	0	500	98,232	491.158,00	0,43	
BOOKING HLDGS 15/27	XS1196503137	1,800	0	0	500	98,550	492.748,00	0,43	
							Summe Emissionsland USA	983.906,00	0,87
							Summe Anleihen auf Euro lautend	58.154.279,42	51,18
<b>Anleihen auf Norwegische Kronen lautend</b>									
<b>Emissionsland Norwegen</b>									
NORWAY 19-29	N00010844079	1,750	0	0	38.000	91,265	2.948.913,74	2,60	
NORWAY 20/30	N00010875230	1,375	0	0	28.000	87,810	2.090.625,40	1,84	
							Summe Emissionsland Norwegen	5.039.539,14	4,43
							Summe Anleihen auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,76050	5.039.539,14	4,43
<b>Anleihen auf Polnische Zloty lautend</b>									
<b>Emissionsland Deutschland</b>									
KRED.F.WIED.21/25 MTN ZY	XS2321685526	0,625	4.000	0	4.000	97,182	908.826,93	0,80	
							Summe Emissionsland Deutschland	908.826,93	0,80
							Summe Anleihen auf Polnische Zloty lautend umgerechnet zum Kurs von 4,27725	908.826,93	0,80
<b>Anleihen auf Schwedische Kronen lautend</b>									
<b>Emissionsland Schweden</b>									
SWEDEN 12-32 1056	SE0004517290	2,250	0	0	5.000	99,666	435.546,29	0,38	
SWEDEN 18-29 1061	SE0011281922	0,750	0	0	4.000	93,461	326.743,87	0,29	
							Summe Emissionsland Schweden	762.290,16	0,67
							Summe Anleihen auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,44150	762.290,16	0,67
							Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere	82.965.662,46	73,01
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>									
<b>Emissionsland USA</b>									
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
<b>Derivate</b>				
<b>Financial Futures auf Britische Pfund lautend</b>				
<b>Emissionsland Großbritannien</b>				
LONG GILT FUTURE Mar25	LGR270325	-12	23.076,92	0,02
		Summe Emissionsland Großbritannien	23.076,92	0,02
		Summe Financial Futures auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,82680	23.076,92	0,02
<b>Financial Futures auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Deutschland</b>				
EURO-BOBL FUTURE Mar25	EBOB060325	60	-86.400,00	-0,08
EURO-BUND FUTURE Mar25	FGBL060325	62	-216.614,42	-0,19
EURO-BUXL 30Y BND Mar25	FGBX060325	-21	168.420,00	0,15
Euro-OAT Future Mar25	FOAT060325	25	-69.500,00	-0,06
EURO-SCHATZ FUT Mar25	FGBS060325	150	-63.000,00	-0,06
		Summe Emissionsland Deutschland	-267.094,42	-0,24
		Summe Financial Futures auf Euro lautend	-267.094,42	-0,24
		Summe Derivate	-244.017,50	-0,21
<b>Devisentermingeschäfte</b>			<b>nicht realisiertes Ergebnis in EUR</b>	
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
FXF SPEST EUR/CHF 21.02.2025	FXF_TAX_3470713	-1.136.109	-13.434,76	-0,01
FXF SPEST EUR/GBP 21.02.2025	FXF_TAX_3470724	-1.691.389	-2.611,82	-0,00
FXF SPEST EUR/NOK 21.02.2025	FXF_TAX_3470709	4.033.921	2.894,68	0,00
FXF SPEST EUR/SEK 21.02.2025	FXF_TAX_3470716	268.531	-2.583,12	-0,00
		Summe Emissionsland Österreich	-15.735,02	-0,01
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-15.735,02	-0,01
		Summe Devisentermingeschäfte	-15.735,02	-0,01
<b>Gliederung des Fondsvermögens</b>				
Wertpapiere			109.111.747,60	96,02
Devisentermingeschäfte			-15.735,02	-0,01
Financial Futures			-244.017,50	-0,21
Bankguthaben			3.977.809,86	3,50
Zinsenansprüche			808.415,33	0,71
Sonstige Abgrenzungen			-3.616,61	-0,00
Fondsvermögen			113.634.603,66	100,00

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858527	Stück	1.225.484,600
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858527	EUR	51,17
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000812805	Stück	173.082,050
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000812805	EUR	96,76
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673215	Stück	68.389,210
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673215	EUR	111,60
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000639455	Stück	237.960,990
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000639455	CZK	2.807,26

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	1,04961	1.990.552,10

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>Investmentzertifikate</b>				
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Kroatien</b>				
ER.MO.MKT OT EOA	HRERSIUEMNM2		0	3.949
<b>In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Frankreich</b>				
REP. FSE 14-30 O.A.T.	FR0011982776	0,700	0	500
<b>Emissionsland Italien</b>				
ITALIEN 23/29 FLR	IT0005543803	1,500	0	2.000
<b>Emissionsland Spanien</b>				
SPANIEN 17-27 FLR	ES00000128S2	0,650	0	1.600
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Anleihen auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
VERBUND AG 14/24	XS1140300663	1,500	0	200

Wien, im Jänner 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“)).