

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 15.09.2025	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 Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE BOND EM GOVERNMENT Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 16.03.2025 bis 15.09.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 15.09.2025	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	12,9	5,24
auf US-Dollar lautend	210,4	85,20
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	5,0	2,01
Wertpapiere	228,3	92,44
Devisentermingeschäfte	1,8	0,74
Bankguthaben	13,8	5,60
Zinsenansprüche	3,1	1,26
Sonstige Abgrenzungen	-0,1	-0,04
Fondsvermögen	246,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 15.09.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 16.03.2025 bis 15.09.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Aserbaidschan								
ASERBAIDSCHAN 17/32 REGS	XS1678623734	3,500	0	0	1.000	93,347	793.897,77	0,32
SOUTH.GAS COR. 16/26 REGS	XS1319820897	6,875	0	0	1.000	101,063	859.525,43	0,35
Summe Emissionsland Aserbaidschan							<u>1.653.423,20</u>	<u>0,67</u>
Emissionsland Bahrain								
BAHRAIN 14/44 REGS	XS1110833123	6,000	0	0	1.500	91,724	1.170.144,80	0,47
BAHRAIN 15/26 REGS	XS1324931895	7,000	0	0	2.000	100,625	1.711.600,61	0,69
BAHRAIN 16/28 REGS	XS1405766541	7,000	0	0	1.000	105,500	897.261,44	0,36
BAHRAIN 17/29 REGS	XS1675862012	6,750	0	0	1.000	104,902	892.175,54	0,36
BAHRAIN 19/31 MTN REGS	XS2058948451	5,625	0	0	1.000	101,250	861.115,84	0,35
OIL+GAS HLDG 17/27MTN	US67778NAA63	7,500	0	0	1.000	104,327	887.285,25	0,36
Summe Emissionsland Bahrain							<u>6.419.583,48</u>	<u>2,60</u>
Emissionsland Gabun								
GABUN 20/31 REGS	XS2113615228	6,625	0	0	1.000	82,466	701.360,78	0,28
Summe Emissionsland Gabun							<u>701.360,78</u>	<u>0,28</u>
Emissionsland Jordanien								
JORDAN 15/26 REGS	XS1117279882	6,125	0	0	500	100,799	428.640,07	0,17
JORDAN 16/27 REGS	XS1405770220	5,750	0	0	500	100,757	428.459,35	0,17
Summe Emissionsland Jordanien							<u>857.099,42</u>	<u>0,35</u>
Emissionsland Kenia								
KENIA 19/32 REGS	XS1843435766	8,000	0	0	1.000	100,250	852.610,99	0,35
KENIA, REPUBLIK18/48 REGS	XS1781710626	8,250	0	0	1.000	91,200	775.642,12	0,31
Summe Emissionsland Kenia							<u>1.628.253,11</u>	<u>0,66</u>
Emissionsland Oman								
OMAN 17/47 REGS	XS1575968026	6,500	0	0	1.500	108,149	1.379.679,79	0,56
OMAN 18/28 REGS	XS1750113661	5,625	0	0	3.000	103,300	2.635.652,32	1,07
OMAN 18/48 REGS	XS1750114396	6,750	0	0	1.000	110,261	937.748,77	0,38
Summe Emissionsland Oman							<u>4.953.080,88</u>	<u>2,01</u>

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

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 Saudi Arabien								
SAUDI-ARABIEN 16/26 REGS	XS1508675417	3,250	0	0	1.500	99,261	1.266.299,54	0,51
SAUDI-ARABIEN 16/46 REGS	XS1508675508	4,500	0	0	1.000	86,350	734.393,60	0,30
SAUDI-ARABIEN 17/28 REGS	XS1694217495	3,625	0	0	1.000	99,063	842.511,48	0,34
SAUDI-ARABIEN 18/49 REGS	XS1791939736	5,000	0	0	2.000	91,225	1.551.709,47	0,63
Summe Emissionsland Saudi Arabien							4.394.914,09	1,78
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17580							20.607.714,96	8,35
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							20.607.714,96	8,35
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Kroatien								
ERSTE MOMA DEOD	HRERSIUEMMD3		0	5.694	3.203	104,242	333.881,11	0,14
Summe Emissionsland Kroatien							333.881,11	0,14
Emissionsland Österreich								
ERSTE ALPHA 1 T	AT0000A03DF2		634	804	20.628	56,400	1.163.419,20	0,47
ERSTE ALPHA 2 T	AT0000A05F50		1.401	1.913	42.983	80,410	3.456.263,03	1,40
Summe Emissionsland Österreich							4.619.682,23	1,87
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							4.953.563,34	2,01
Summe Investmentzertifikate							4.953.563,34	2,01
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Argentinien								
ARGENTINIEN 20/30	XS2177363665	0,125	0	1.000	1.040	66,550	553.696,00	0,22
Summe Emissionsland Argentinien							553.696,00	0,22
Emissionsland Chile								
CHILE 25/35	XS3107229281	3,800	700	0	700	100,184	701.288,00	0,28
Summe Emissionsland Chile							701.288,00	0,28
Emissionsland China								
CHINA 20/30	XS2259626856	0,250	0	0	1.000	87,909	879.085,00	0,36
Summe Emissionsland China							879.085,00	0,36
Emissionsland Mexiko								
MEXIKO 21/33	XS2289587789	1,450	0	0	1.000	80,813	808.130,00	0,33
Summe Emissionsland Mexiko							808.130,00	0,33

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
Emissionsland Marokko								
MAROKKO 20/26 REGS	XS2239830222	1,375	0	0	750	99,316	744.866,25	0,30
Summe Emissionsland Marokko							744.866,25	0,30
Emissionsland Philippinen								
PHILIPPINEN 19/27	XS1991219442	0,875	0	0	1.000	97,513	975.125,00	0,39
PHILIPPINEN 21/33	XS2334361354	1,200	0	0	1.000	84,841	848.410,00	0,34
Summe Emissionsland Philippinen							1.823.535,00	0,74
Emissionsland Rumänien								
RUMAENIEN 18/30 MTN REGS	XS1768067297	2,500	0	0	1.000	93,038	930.380,00	0,38
RUMAENIEN 20/29 MTN REGS	XS2262211076	1,375	0	0	750	89,293	669.697,50	0,27
RUMAENIEN 20/50 MTN REGS	XS2109813142	3,375	1.000	0	1.000	63,978	639.780,00	0,26
RUMAENIEN 21/42 MTN REGS	XS2364200514	2,875	3.000	0	3.000	65,246	1.957.365,00	0,79
Summe Emissionsland Rumänien							4.197.222,50	1,70
Emissionsland Serbien inkl. Kosovo								
SERBIEN 20/27 REGS	XS2170186923	3,125	0	0	500	100,186	500.928,33	0,20
Summe Emissionsland Serbien inkl. Kosovo							500.928,33	0,20
Emissionsland Ungarn								
HUNGARY 17/27	XS1696445516	1,750	0	0	2.250	98,930	2.225.925,00	0,90
HUNGARY 18/25	XS1887498282	1,250	0	500	500	99,991	499.955,00	0,20
Summe Emissionsland Ungarn							2.725.880,00	1,10
Summe Anleihen auf Euro lautend							12.934.631,08	5,24
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Ägypten								
AEGYPTEN 10/40 REGS	XS0505478684	6,875	0	0	500	86,500	367.834,67	0,15
AEGYPTEN 17/27 MTN REGS	XS1558078736	7,500	0	0	2.500	101,715	2.162.676,48	0,88
AEGYPTEN 17/47 MTN REGS	XS1558078496	8,500	0	0	1.500	89,175	1.137.629,70	0,46
AEGYPTEN 19/29 MTN REGS	XS1953057061	7,600	0	0	1.000	104,294	887.004,59	0,36
AEGYPTEN 20/32 MTN REGS	XS2176897754	7,625	0	0	500	99,729	424.089,98	0,17
AEGYPTEN 20/50 MTN REGS	XS2176899701	8,875	0	0	1.500	91,750	1.170.479,67	0,47
AEGYPTEN 21/31 MTN REGS	XS2297226545	5,875	0	0	1.000	93,475	794.990,64	0,32
Summe Emissionsland Ägypten							6.944.705,73	2,81
Emissionsland Angola								
ANGOLA 19/29 MTN REGS	XS2083302419	8,000	0	0	2.000	96,875	1.647.814,25	0,67
ANGOLA 22/32 MTN REGS	XS2446175577	8,750	0	0	1.000	94,875	806.897,47	0,33
ANGOLA, REP. 18/48 REGS	XS1819680528	9,375	0	0	1.000	85,313	725.574,08	0,29
Summe Emissionsland Angola							3.180.285,80	1,29

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

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
Emissionsland Argentinien								
ARGENTINIEN 20/35	US040114HT09	4,125	2.000	2.852	2.000	52,750	897.261,44	0,36
ARGENTINIEN 20/41	US040114HV54	3,500	0	0	3.000	49,650	1.266.797,07	0,51
Summe Emissionsland Argentinien							<u>2.164.058,51</u>	<u>0,88</u>
Emissionsland Armenien								
ARMENIEN 25/35 REGS	XS3020792696	6,750	2.000	0	3.000	102,375	2.612.051,37	1,06
Summe Emissionsland Armenien							<u>2.612.051,37</u>	<u>1,06</u>
Emissionsland Brasilien								
BRAZIL 06/37	US105756BK57	7,125	2.000	0	2.000	111,425	1.895.305,32	0,77
BRAZIL 09/41	US105756BR01	5,625	1.000	0	2.000	94,400	1.605.715,26	0,65
BRAZIL 14/45	US105756BW95	5,000	0	0	1.000	81,100	689.743,15	0,28
BRAZIL 17/28	US105756BZ27	4,625	0	0	1.000	100,500	854.737,20	0,35
BRAZIL 19/29	US105756CA66	4,500	0	0	500	99,600	423.541,42	0,17
BRAZIL 19/50	US105756CB40	4,750	0	0	2.000	74,900	1.274.026,19	0,52
BRAZIL 20/30	US105756CC23	3,875	0	0	2.000	96,450	1.640.585,13	0,66
BRAZIL 24/54	US105756CJ75	7,125	0	0	1.000	101,300	861.541,08	0,35
Summe Emissionsland Brasilien							<u>9.245.194,75</u>	<u>3,74</u>
Emissionsland Chile								
CHILE 19/50	US168863DL94	3,500	0	0	1.000	74,200	631.059,70	0,26
CHILE 21/33	US168863DT21	2,550	0	0	1.000	87,100	740.772,24	0,30
CHILE 22/42	US168863DY16	4,340	0	0	1.000	89,625	762.246,98	0,31
CO.NAC.COB.CHILE 05/35	USP3143NAG99	5,625	0	0	500	102,050	433.959,86	0,18
CO.NAC.COB.CHILE 17/27	USP3143NAY06	3,625	0	0	1.000	98,800	840.278,96	0,34
CORP.NAC.CH. 19/50 REGS	USP3143NBF08	3,700	0	0	1.500	70,749	902.564,21	0,37
CORP.NAC.CH. 20/31 REGS	USP3143NBK92	3,750	0	0	1.000	95,250	810.086,75	0,33
CORP.NAC.CH.19/49 REGS	USP3143NBB93	4,375	0	0	2.000	78,900	1.342.064,98	0,54
Summe Emissionsland Chile							<u>6.463.033,68</u>	<u>2,62</u>
Emissionsland China								
CHINA 20/50 REGS	USY15025AD41	2,250	0	0	2.000	69,606	1.183.968,36	0,48
CHINA DEV.BK 17/27 MTN	XS1553212025	3,375	0	0	1.000	99,358	845.020,41	0,34
EXP.-IMP.BK CH 17/27	XS1575045338	3,375	0	0	500	99,297	422.250,81	0,17
Summe Emissionsland China							<u>2.451.239,58</u>	<u>0,99</u>
Emissionsland Costa Rica								
COSTA RICA 15/45 REGS	USP3699PGJ05	7,158	0	0	2.000	108,200	1.840.449,06	0,75
COSTA RICA 19/31 REGS	USP3699PGK77	6,125	0	0	1.000	104,955	892.626,30	0,36
COSTA RICA 23/34 REGS	USP3699PGM34	6,550	0	0	400	108,048	367.571,02	0,15
Summe Emissionsland Costa Rica							<u>3.100.646,38</u>	<u>1,26</u>

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
Emissionsland Elfenbeinküste								
COTE D'IVOIRE 17/33 REGS	XS1631415400	6,125	1.000	0	2.000	96,231	1.636.860,01	0,66
COTE D'IVOIRE 24/37 REGS	XS2752065479	8,250	0	0	2.000	103,889	1.767.111,75	0,72
Summe Emissionsland Elfenbeinküste							3.403.971,76	1,38
Emissionsland Dominikanische Republik								
DOMINIK.REP 19/49 REGS	USP3579ECE51	6,400	0	0	1.000	99,763	848.469,13	0,34
DOMINIK.REP 20/30 REGS	USP3579ECF27	4,500	0	0	2.000	98,650	1.678.006,46	0,68
DOMINIK.REP 20/32 REGS	USP3579ECH82	4,875	0	0	1.000	96,650	821.993,54	0,33
DOMINIK.REP 20/60 REGS	USP3579ECG00	5,875	0	0	1.000	90,100	766.286,78	0,31
DOMINIK.REP 21/41 REGS	USP3579ECJ49	5,300	0	0	500	91,400	388.671,54	0,16
DOMINIK.REPUBLIK 15/45	USP3579EBE60	6,850	0	0	1.000	104,830	891.563,19	0,36
DOMINIK.REPUBLIK 16/26	USP3579EBK21	6,875	0	0	500	100,875	428.963,26	0,17
DOMINIK.REPUBLIK 17/27	USP3579EBV85	5,950	0	0	1.500	102,450	1.306.982,48	0,53
DOMINIK.REPUBLIK 18/28	USP3579ECB13	6,000	0	0	1.000	104,113	885.460,96	0,36
Summe Emissionsland Dominikanische Republik							8.016.397,34	3,25
Emissionsland Ecuador								
ECUADOR 20/30 ZO 144A	XS2214239688	0,000	0	0	586	78,575	391.838,03	0,16
ECUADOR 20/35 REGS	XS2214238441	6,900	0	0	2.000	79,850	1.358.224,19	0,55
ECUADOR 20/40 REGS	XS2214239175	5,000	0	0	3.000	69,900	1.783.466,58	0,72
Summe Emissionsland Ecuador							3.533.528,80	1,43
Emissionsland El Salvador								
EL SALVADOR 05/35 REGS	USP01012AN67	7,650	0	0	1.500	101,700	1.297.414,53	0,53
EL SALVADOR 11/41 REGS	USP01012AR71	7,625	0	0	1.000	95,846	815.155,64	0,33
EL SALVADOR 19/50 REGS	USP01012CA29	7,125	0	0	1.500	86,746	1.106.642,29	0,45
Summe Emissionsland El Salvador							3.219.212,46	1,30
Emissionsland Ghana								
GHANA, REP. 24/37 REGS	XS2893165584	1,500	0	0	4.320	48,750	1.791.120,94	0,73
Summe Emissionsland Ghana							1.791.120,94	0,73
Emissionsland Guatemala								
GUATEMALA 04/34 REGS	USP8056GAB97	8,125	0	0	250	115,875	246.374,81	0,10
GUATEMALA 13/28 REGS	USP5015VAE67	4,875	0	0	750	101,100	644.880,08	0,26
GUATEMALA 23/32 REGS	USP5015VAR70	7,050	0	0	800	111,288	757.190,00	0,31
GUATEMALA 23/36 REGS	USP5015VAQ97	6,600	0	0	1.000	107,200	911.719,68	0,37
Summe Emissionsland Guatemala							2.560.164,57	1,04
Emissionsland Hong Kong								
CNAC (HK) FIN. 18/28	XS1788513734	5,125	0	0	500	102,311	435.067,61	0,18
Summe Emissionsland Hong Kong							435.067,61	0,18

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

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
Emissionsland Indien								
EXP.-IM.BK INDIA 16/26MTN	US30216KAA07	3,375	0	0	750	99,153	632.457,69	0,26
EXP.-IMP BK 23/33MTN REGS	US30216KAG76	5,500	0	0	1.000	105,649	898.528,66	0,36
Summe Emissionsland Indien							<u>1.530.986,35</u>	<u>0,62</u>
Emissionsland Indonesien								
INDONESIA 12/42 REGS	USY20721BB49	5,250	0	0	1.000	101,625	864.305,15	0,35
INDONESIA 13/43 MTN REGS	USY20721BE87	4,625	3.000	0	3.000	93,750	2.391.988,43	0,97
INDONESIA 15/45 MTN REGS	USY20721BM04	5,125	0	0	1.000	99,625	847.295,46	0,34
INDONESIA 16/27 MTN REGS	USY20721BQ18	4,350	0	0	1.000	100,620	855.757,78	0,35
INDONESIA 17/28	US455780CD62	3,500	0	0	2.000	99,063	1.685.022,96	0,68
INDONESIA 17/48	US455780CE46	4,350	0	0	1.000	87,400	743.323,69	0,30
INDONESIA 19/49	US455780CN45	3,700	0	0	1.000	77,425	658.487,84	0,27
INDONESIA 20/30	US455780CQ75	2,850	0	0	2.000	94,875	1.613.794,86	0,65
PT PERTAMINA 13/43 REGS	USY7138AAF76	5,625	0	0	1.000	99,139	843.162,10	0,34
Summe Emissionsland Indonesien							<u>10.503.138,27</u>	<u>4,25</u>
Emissionsland Jamaica								
JAMAICA, GOV. 15/28	US470160CA80	6,750	0	0	250	104,782	222.787,68	0,09
JAMAICA, GOV. 15/45	US470160CB63	7,875	0	0	750	121,200	773.090,66	0,31
Summe Emissionsland Jamaica							<u>995.878,34</u>	<u>0,40</u>
Emissionsland Jordanien								
JORDANIEN 20/30 REGS	XS2199272662	5,850	500	0	1.000	101,112	859.937,91	0,35
Summe Emissionsland Jordanien							<u>859.937,91</u>	<u>0,35</u>
Emissionsland Kasachstan								
KASACHSTAN 24/35 REGS	XS2914770545	4,714	3.000	0	3.000	100,011	2.551.722,23	1,03
KAZMUNAYGAS 17/47MTN REGS	XS1595714087	5,750	0	0	750	93,312	595.200,08	0,24
QAZAQGAZ 17/27	XS1682544157	4,375	0	0	1.000	99,454	845.836,88	0,34
Summe Emissionsland Kasachstan							<u>3.992.759,19</u>	<u>1,62</u>
Emissionsland Kolumbien								
COLOMBIA 09/41	US195325BM66	6,125	0	0	2.500	91,875	1.953.457,22	0,79
COLOMBIA 15/45	US195325CU73	5,000	0	0	1.500	77,750	991.877,87	0,40
COLOMBIA 17/27	US195325DL65	3,875	0	0	1.500	99,650	1.271.262,12	0,51
COLOMBIA 18/29	US195325DP79	4,500	0	0	1.500	99,000	1.262.969,89	0,51
KOLUMBIEN 20/30	US195325DR36	3,000	0	0	1.000	91,650	779.469,30	0,32
KOLUMBIEN 20/51	US195325DT91	4,125	0	0	1.000	68,300	580.881,10	0,24
Summe Emissionsland Kolumbien							<u>6.839.917,50</u>	<u>2,77</u>
Emissionsland Libanon								
LIBANON 15/28 MTN	XS1313675974	0,000	0	0	1.000	23,250	197.737,71	0,08
LIBANON 15/30 MTN REGS	XS1196419854	0,000	0	0	2.000	23,400	398.026,88	0,16

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
LIBANON 17/27 MTN	XS1586230051	0,000	0	0	1.000	23,250	197.737,71	0,08
LIBANON 17/32 MTN	XS1586230481	0,000	0	0	1.000	23,250	197.737,71	0,08
Summe Emissionsland Libanon							991.240,01	0,40
Emissionsland Malaysia								
PETRONAS CAP. 15/45 REGS	USY68856AQ98	4,500	0	0	1.000	89,981	765.274,71	0,31
PETRONAS CAP. 20/30 REGS	USY68856AT38	3,500	0	0	2.000	97,585	1.659.882,63	0,67
PETRONAS CAP. 20/50 REGS	USY68856AV83	4,550	0	0	1.000	88,729	754.622,38	0,31
Summe Emissionsland Malaysia							3.179.779,72	1,29
Emissionsland Mexiko								
MEXICO 04/34 MTN	US91086QAS75	6,750	0	0	750	109,720	699.863,92	0,28
MEXICO 08/40 MTN	US91086QAV05	6,050	0	0	1.200	100,365	1.024.306,85	0,41
MEXICO 12/44 MTN	US91086QBB32	4,750	1.000	0	2.000	83,000	1.411.804,73	0,57
MEXICO 15/46 MTN	US91086QBF46	4,600	1.500	0	2.500	79,875	1.698.311,79	0,69
MEXICO 18/28	US91087BAE02	3,750	0	0	1.000	99,125	843.043,03	0,34
MEXIKO 19/29	US91087BAF76	4,500	0	0	2.000	100,745	1.713.641,78	0,69
MEXIKO 20/30	US91087BAH33	3,250	0	0	1.000	94,825	806.472,19	0,33
MEXIKO 22/34	US91087BAR15	3,500	0	0	1.000	87,350	742.898,45	0,30
MEXIKO 23/53	US91087BAX82	6,338	0	0	1.000	96,250	818.591,60	0,33
PEMEX 20/50	US71654QDD16	7,690	0	0	1.373	93,160	1.087.843,85	0,44
PET. MEX. 18/27 MTN 2	US71654QCG55	6,500	0	0	1.000	102,725	873.660,49	0,35
Summe Emissionsland Mexiko							11.720.438,68	4,75
Emissionsland Mongolei								
MONGOLEI 20/26 REGS	USY6142NAC21	5,125	0	500	500	99,750	424.179,28	0,17
Summe Emissionsland Mongolei							424.179,28	0,17
Emissionsland Marokko								
MAROKKO 12/42 REGS	XS0864259717	5,500	0	0	500	95,975	408.126,38	0,17
Summe Emissionsland Marokko							408.126,38	0,17
Emissionsland Niederlande								
MDGH G.R. 18/28 MTN REGS	XS1904648570	4,500	0	0	1.000	101,437	862.701,99	0,35
MDGH G.R. 19/29 MTN REGS	XS2075923313	2,875	0	0	1.000	95,375	811.149,86	0,33
Summe Emissionsland Niederlande							1.673.851,85	0,68
Emissionsland Nigeria								
NIGERIA BR 21/33 MTN REGS	XS2384701020	7,375	0	0	1.000	95,250	810.086,75	0,33
NIGERIA BR 22/29 MTN REGS	XS2445169985	8,375	0	0	1.000	104,329	887.302,26	0,36
NIGERIA, BUND. 17/27 MTN	XS1717011982	6,500	0	0	1.000	100,731	856.701,82	0,35
NIGERIA, BUND. 17/32 REGS	XS1566179039	7,875	0	0	1.000	100,038	850.807,96	0,34
NIGERIA, BUND. 17/47 MTN	XS1717013095	7,625	0	0	1.000	86,250	733.543,12	0,30
NIGERIA, BUND. 18/30 MTN	XS1777972511	7,143	0	0	1.000	99,500	846.232,35	0,34
Summe Emissionsland Nigeria							4.984.674,26	2,02

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

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
Emissionsland Oman								
OMAN 16/26 REGS	XS1405777589	4,750	0	0	1.000	100,189	852.095,04	0,35
OMAN 20/27 MTN REGS	XS2234859101	6,750	0	0	2.000	105,184	1.789.147,81	0,72
Summe Emissionsland Oman							2.641.242,85	1,07
Emissionsland Pakistan								
PAKISTAN 17/27 REGS	XS1729875598	6,875	0	0	2.000	100,050	1.701.820,04	0,69
Summe Emissionsland Pakistan							1.701.820,04	0,69
Emissionsland Panama								
BCO NAC.PAN. 20/30 REGS	USP1559LAA72	2,500	0	0	1.000	87,546	744.565,40	0,30
PANAMA 06/36	US698299AW45	6,700	0	0	1.000	105,797	899.783,13	0,36
PANAMA 17/47	US698299BG85	4,500	0	0	1.000	76,906	654.069,57	0,26
PANAMA 18/50	US698299BH68	4,500	0	0	2.000	75,000	1.275.727,16	0,52
PANAMA 19/60	US698299BL70	3,870	0	0	1.000	64,057	544.790,78	0,22
PANAMA, REP 22/33	US698299BR41	3,298	0	0	1.000	86,831	738.484,44	0,30
PANAMA, REP 24/31	US698299BX19	7,500	0	0	1.000	110,737	941.801,33	0,38
Summe Emissionsland Panama							5.799.221,81	2,35
Emissionsland Paraguay								
PARAGUAY 14/44 REGS	USP75744AB11	6,100	0	0	1.000	102,400	870.896,41	0,35
PARAGUAY 21/33 REGS	USP75744AK10	2,739	0	0	1.078	88,966	815.656,95	0,33
Summe Emissionsland Paraguay							1.686.553,36	0,68
Emissionsland Peru								
PERU 07/37	US715638AU64	6,550	0	0	500	112,550	478.610,31	0,19
PERU 20/26	US715638DE95	2,392	0	0	900	99,400	760.843,68	0,31
PERU 20/31	US715638DF60	2,783	0	0	1.000	93,071	791.554,69	0,32
PERU 2050	US715638BM30	5,625	0	0	1.000	99,175	843.468,28	0,34
PERU 21/34	US715638DU38	3,000	0	0	2.000	87,950	1.496.002,72	0,61
PERU 21/51	US715638DT64	3,550	0	0	1.000	72,330	615.155,64	0,25
PERU 24/54	US715638EC21	5,875	0	0	1.000	101,500	863.242,05	0,35
PETROPERU 17/32 REGS	USP7808BAA54	4,750	0	0	1.000	86,125	732.480,01	0,30
PETROPERU 17/47 REGS	USP7808BAB38	5,625	0	0	1.000	72,438	616.069,91	0,25
Summe Emissionsland Peru							7.197.427,29	2,91
Emissionsland Philippinen								
PHILIPPINEN 20/30	US718286CJ41	2,457	0	0	500	93,355	396.985,03	0,16
PHILIPPINEN 21/32	US718286CN52	1,950	0	0	1.000	87,173	741.389,90	0,30
PHILIPPINEN 21/46	US718286CP01	3,200	0	0	1.000	73,500	625.106,31	0,25
PHILIPPINEN 22/47	USY6972HLP91	4,200	0	0	500	85,995	365.687,19	0,15
PHILIPPINEN 23/33	US718286CW51	5,000	0	0	1.000	103,698	881.931,45	0,36
PHILIPPINES 09/34	US718286BG11	6,375	0	0	750	113,050	721.104,78	0,29
PHILIPPINES 15/40	US718286BZ91	3,950	0	0	1.750	90,600	1.348.443,61	0,55
Summe Emissionsland Philippinen							5.080.648,27	2,06

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
Emissionsland Polen								
POLEN 24/34	US731011AY80	5,125	3.000	0	3.000	102,765	2.622.002,04	1,06
Summe Emissionsland Polen							2.622.002,04	1,06
Emissionsland Qatar								
KATAR 18/48 REGS	XS1807174559	5,103	0	0	1.000	98,750	839.853,72	0,34
KATAR 19/29 REGS	XS1959337582	4,000	0	0	2.000	100,477	1.709.083,18	0,69
KATAR 20/30 REGS	XS2155352664	3,750	0	0	500	99,487	423.060,89	0,17
KATAR 20/50 REGS	XS2155352748	4,400	0	0	1.500	88,875	1.133.802,52	0,46
QATARENERGY 21/41 REGS	XS2359548935	3,125	0	0	2.000	77,636	1.320.556,22	0,53
QATARENERGY 21/51 REGS	XS2357494751	3,300	0	0	1.000	70,982	603.686,85	0,24
Summe Emissionsland Qatar							6.030.043,38	2,44
Emissionsland Rumänien								
RUMAENIEN 18/48 MTN REGS	XS1837994794	5,125	0	0	1.000	81,750	695.271,30	0,28
RUMAENIEN 20/31 MTN REGS	XS2201851172	3,000	0	0	1.000	90,000	765.436,30	0,31
RUMAENIEN 20/51 MTN REGS	XS2201851685	4,000	0	0	1.500	67,482	860.879,83	0,35
Summe Emissionsland Rumänien							2.321.587,43	0,94
Emissionsland Saudi Arabien								
SAUDIARABIEN 20/30 MTN	XS2159975700	3,250	0	0	1.000	95,688	813.811,87	0,33
SAUDIARABIEN 20/55 REGS	XS2109770151	3,750	0	0	4.000	71,875	2.445.143,73	0,99
SAUDIARABIEN 21/33 MTN	XS2294322818	2,250	0	0	3.000	86,079	2.196.266,37	0,89
Summe Emissionsland Saudi Arabien							5.455.221,97	2,21
Emissionsland Serbien inkl. Kosovo								
SERBIEN 20/30 REGS	XS2264555744	2,125	0	0	1.000	87,313	742.583,77	0,30
SERBIEN 24/34 MTN REGS	XS2838999691	6,000	1.000	0	1.000	103,884	883.517,61	0,36
Summe Emissionsland Serbien inkl. Kosovo							1.626.101,38	0,66
Emissionsland Sri Lanka								
SRI LANKA 24/28 REGS	XS2966242500	4,000	0	0	472	95,550	279.996,68	0,11
SRI LANKA 24/30 REGS	XS2966241361	3,100	0	0	363	94,375	291.010,99	0,12
SRI LANKA 24/33 REGS	XS2966241445	3,350	0	0	711	85,500	517.133,93	0,21
SRI LANKA 24/35 REGS	XS2966242179	3,600	0	0	480	73,479	300.090,29	0,12
SRI LANKA 24/36 REGS	XS2966241957	3,600	0	0	333	87,269	247.355,89	0,10
SRI LANKA 24/38 REGS	XS2966242096	3,600	0	0	667	87,375	495.521,33	0,20
Summe Emissionsland Sri Lanka							2.131.109,11	0,86
Emissionsland Südafrika								
SOUTH AFR. 17/47	US836205AX27	5,650	0	0	1.000	81,500	693.145,09	0,28
SOUTH AFRICA 19/29	US836205BA15	4,850	0	0	2.000	99,464	1.691.843,85	0,69
SOUTH AFRICA 19/49	US836205BB97	5,750	0	0	2.500	80,625	1.714.258,38	0,69
SOUTH AFRICA 22/32	US836205BC70	5,875	0	0	2.000	101,875	1.732.854,23	0,70
Summe Emissionsland Südafrika							5.832.101,55	2,36

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Trinidad and Tobago								
TRINIDAD TOB 20/30 REGS	USP93960AH80	4,500	0	0	1.000	97,262	827.194,25	0,33
Summe Emissionsland Trinidad and Tobago							827.194,25	0,33
Emissionsland Türkei								
TUERKEI 19/29	US900123CT57	7,625	0	0	1.000	106,575	906.404,15	0,37
TUERKEI 21/31	US900123DC14	5,875	0	0	1.500	98,944	1.262.255,49	0,51
TUERKEI 21/33	US900123DD96	6,500	0	0	1.000	99,475	846.019,73	0,34
TURKEY 06/36	US900123AY60	6,875	0	0	1.500	101,039	1.288.981,97	0,52
TURKEY 13/43	US900123CB40	4,875	0	0	1.000	74,500	633.611,16	0,26
TURKEY 16/26	US900123CK49	4,875	0	0	1.500	100,500	1.282.105,80	0,52
TURKEY 17/27	US900123CL22	6,000	0	0	2.500	101,750	2.163.420,65	0,88
TURKEY 17/47	US900123CM05	5,750	0	0	1.500	79,127	1.009.438,25	0,41
Summe Emissionsland Türkei							9.392.237,20	3,80
Emissionsland Ukraine								
UKRAINE 24/30 REGS	XS2895056872	0,000	0	0	187	49,800	79.137,02	0,03
UKRAINE 24/34 REGS	XS2895056013	4,500	0	0	1.302	53,200	589.096,11	0,24
UKRAINE 24/34 REGS	XS2895056955	0,000	0	0	698	40,025	237.678,30	0,10
UKRAINE 24/35 REGS	XS2895056369	4,500	0	0	1.172	52,700	525.191,50	0,21
UKRAINE 24/35 REGS	XS2895057177	0,000	0	0	590	49,600	248.904,01	0,10
UKRAINE 24/36 REGS	XS2895056526	4,500	0	0	610	52,200	270.936,55	0,11
UKRAINE 24/36 REGS	XS2895057334	0,000	0	0	492	49,350	206.374,33	0,08
Summe Emissionsland Ukraine							2.157.317,82	0,87
Emissionsland Ungarn								
HUNGARY 21/51 REGS	XS2388586583	3,125	0	0	2.500	63,131	1.342.298,86	0,54
UNGARN 22/34 REGS	XS2010026487	5,500	0	0	1.500	102,209	1.303.907,98	0,53
UNGARN 24/36 REGS	XS2744128369	5,500	2.000	0	2.000	100,711	1.713.054,94	0,69
Summe Emissionsland Ungarn							4.359.261,78	1,77
Emissionsland Uruguay								
URUGUAY 03/33	US917288BA96	7,875	2.000	0	2.000	121,125	2.060.299,37	0,83
URUGUAY 06/36	US760942AS16	7,625	0	0	500	123,100	523.473,38	0,21
URUGUAY 15/27	US760942BB71	4,375	0	0	499	100,910	428.505,38	0,17
URUGUAY 18/55	US760942BD38	4,975	0	0	1.500	92,450	1.179.409,76	0,48
URUGUAY 19/31	US917288BK78	4,375	0	0	1.000	101,550	863.664,44	0,35
URUGUAY 2050	US760942BA98	5,100	0	0	1.750	96,250	1.432.535,30	0,58
Summe Emissionsland Uruguay							6.487.887,63	2,63

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
Emissionsland Uzbekistan								
USBKISTAN,R 19/29 REGS	XS1953915136	5,375	0	0	1.000	100,450	854.311,96	0,35
USBKISTAN,R 24/32 MTN	XS2827783437	6,900	1.500	0	1.500	107,769	1.374.838,41	0,56
Summe Emissionsland Uzbekistan							2.229.150,37	0,90
Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate								
ABU DHABI 17/47 MTN REGS	XS1696899035	4,125	0	0	1.000	86,250	733.543,12	0,30
ABU DHABI 19/49 MTN REGS	XS2057866191	3,125	0	0	2.000	71,807	1.221.415,21	0,49
ABU DHABI 20/30 MTN REGS	XS2125308168	3,125	0	0	1.000	97,438	828.691,10	0,34
ADCOP 17/29 REGS	XS1709529520	3,650	0	0	1.000	98,764	839.969,25	0,34
ADCOP 17/47 REGS	XS1709535097	4,600	0	0	1.000	93,323	793.700,37	0,32
Summe Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate							4.417.319,05	1,79
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
SINOP.G.O.D.17 17/27 REGS	USG8201NAC68	3,625	0	0	1.000	99,605	847.121,11	0,34
STATE G.O.I. 17/27 REGS	USG8450LAJ38	3,500	0	0	1.000	99,657	847.567,61	0,34
STATE G.O.I. 18/28 REGS	USG8450LAP97	4,250	0	0	1.000	101,060	859.495,66	0,35
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							2.554.184,38	1,03
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17580							189.775.219,98	76,85
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							202.709.851,06	82,09
Devisentermingeschäfte							nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend								
Emissionsland Österreich								
FXF SPEST EUR/USD 17.10.2025	FXF_TAX_3474254				109.060.696		1.372.052,91	0,56
FXF SPEST EUR/USD 17.10.2025	FXF_TAX_3474302				1.704.688		6.823,19	0,00
FXF SPEST EUR/USD 17.10.2025	FXF_TAX_3474303				854.632		5.695,23	0,00
FXF SPEST EUR/USD 17.10.2025	FXF_TAX_3474305				856.117		7.178,37	0,00
FXF SPEST EUR/USD 17.10.2025	FXF_TAX_3474376				1.449.458		6.272,12	0,00
FXF SPEST EUR/USD 21.11.2025	FXF_TAX_3474597				2.121.578		3.404,82	0,00
FXF SPEST EUR/USD 21.11.2025	FXF_TAX_3474598				2.123.306		5.127,01	0,00
FXF SPEST EUR/USD 21.11.2025	FXF_TAX_3474662				93.312.637		408.666,33	0,17
Summe Emissionsland Österreich							1.815.219,98	0,74
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							1.815.219,98	0,74
Summe Devisentermingeschäfte							1.815.219,98	0,74
Gliederung des Fondsvermögens								
Wertpapiere							228.271.129,36	92,44
Devisentermingeschäfte							1.815.219,98	0,74
Bankguthaben							13.832.145,22	5,60
Zinsenansprüche							3.110.837,82	1,26
Sonstige Abgrenzungen							-93.486,66	-0,04
Fondsvermögen							246.935.845,72	100,00

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000842521	Stück	970.445,462
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000842521	EUR	53,68
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XWS6	Stück	50.446,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XWS6	EUR	89,63
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1XWT4	Stück	1.250,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1XWT4	EUR	93,34
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000809165	Stück	760.804,227
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000809165	EUR	165,38
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XWU2	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XWU2	EUR	101,02
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1XWV0	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1XWV0	EUR	101,26
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2B501	Stück	21.102,731
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2B501	EUR	98,21
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A39HD2	Stück	343.681,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A39HD2	EUR	113,64
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673306	Stück	2.164,933
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673306	EUR	202,72
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000639406	Stück	232,524
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000639406	CZK	4.909,22
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GC8	Stück	5.567,774
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A00GC8	HUF	78.527,55
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XWW8	Stück	108.956,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XWW8	EUR	104,30
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XWX6	Stück	96.109,053
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XWX6	EUR	106,83
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XWY4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XWY4	CZK	2.497,43
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XWZ1	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1XWZ1	HUF	39.970,58

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 17/29 REGS	XS1709529520	1,00000	839.969,25
ADCOP 17/47 REGS	XS1709535097	1,00000	793.700,37
ARGENTINIEN 20/30	XS2177363665	0,80000	553.696,00
ARGENTINIEN 20/35	US040114HT09	1,00000	897.261,44
ARGENTINIEN 20/41	US040114HV54	1,00000	1.266.797,07
ASERBAIDSCHAN 17/32 REGS	XS1678623734	1,00000	793.897,77
COSTA RICA 19/31 REGS	USP3699PGK77	1,00000	892.626,30
COSTA RICA 23/34 REGS	USP3699PGM34	1,00000	367.571,02
COTE D'IVOIRE 17/33 REGS	XS1631415400	1,00000	1.636.860,01
GABUN 20/31 REGS	XS2113615228	1,00000	701.360,78
JAMAICA, GOV. 15/28	US470160CA80	1,00000	222.787,68
KENIA 19/32 REGS	XS1843435766	1,00000	852.610,99
PANAMA 06/36	US698299AW45	1,00000	899.783,13
PANAMA 17/47	US698299BG85	1,00000	654.069,57
PANAMA 18/50	US698299BH68	1,00000	1.275.727,16
PERU 07/37	US715638AU64	1,00000	478.610,31
SRI LANKA 24/28 REGS	XS2966242500	0,73000	279.996,68
SRI LANKA 24/30 REGS	XS2966241361	1,00000	291.010,99
SRI LANKA 24/33 REGS	XS2966241445	1,00000	517.133,93
SRI LANKA 24/35 REGS	XS2966242179	1,00000	300.090,29
URUGUAY 03/33	US917288BA96	1,00000	2.060.299,37
URUGUAY 06/36	US760942AS16	1,00000	523.473,38
URUGUAY 15/27	US760942BB71	1,00000	428.505,38
URUGUAY 18/55	US760942BD38	1,00000	1.179.409,76
URUGUAY 19/31	US917288BK78	1,00000	863.664,44
URUGUAY 2050	US760942BA98	1,00000	1.432.535,30

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 Wertpapierleihegeschäfte. Zum Halbjahresende des Fonds gab es folgende Wertpapierleihegeschäfte:

Wertpapierleihe

Die nachstehend angeführten Wertpapiere waren am 15.9.2025 mit den nachstehend angeführten (Teil-)Beträgen und den nachstehend angeführten Gebühren im Wertpapierleihsystem der Erste Group Bank AG verliehen:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	verliehener (Teil-)Betrag Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Gebühren- satz in %
HUNGARY 17/27	XS1696445516	2.250	0,30
HUNGARY 18/25	XS1887498282	500	0,35
KENIA, REPUBLIK18/48 REGS	XS1781710626	1.000	0,84
PHILIPPINEN 21/33	XS2334361354	1.000	0,42

Folgende Sicherheiten stehen für diese Leihegeschäfte zur Verfügung:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Nominale
BANKINTER S.A. 2027	ES0413679384	1.600.000

Ausweis gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

Allgemeine Angaben:

Betrag der verliehenen Wertpapiere

Verliehene Wertpapiere:	€	4.400.495,51
in % vom Fondsvermögen (abzüglich Barmittel oder Barmitteläquivalent):		1,89%

Betrag der eingesetzten Vermögenswerte (ausschließlich WP Leihen):

(für die Art der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte):	€	4.400.495,51
in % des Fondsvermögens:		1,78%

Angaben zur Konzentration:

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten:

- Volumen der gestellten Sicherheiten und Angabe Emittent

Emittent	ISIN	Kurswert in Euro
BANKINTER S.A. 2027	ES0413679384	4.840.846,40
		€ 4.840.846,40

Zehn wichtigsten Gegenparteien für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (ausschließlich Wertpapierleihen):

Name der Gegenparteien:	ausschließlich Erste Group Bank AG
Bruttovolumen ausstehende Geschäfte:	€ 4.400.495,51

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft und Gesamtrenditeswap:

ISIN	Art der Sicherheit	Laufzeit/Tage	Rating	Währung	Kurswert in Euro
BANKINTER S.A. 2027	ES0413679384	Pfandbrief	unbefristet	Aa1 Euro	4.840.846,40
					€ 4.840.846,40

Wertpapierleihe aufgeschlüsselt nach Laufzeiten:

Laufzeit < 1Tag		
Laufzeit 1-7 Tage		
Laufzeit 8-30 Tage		
Laufzeit 31-90 Tage	€	1.358.634,18
Laufzeit 91- 360 Tage	€	3.041.861,33
Laufzeit > 360 Tage		

Land der Gegenpartei:	Österreich
Abwicklung (bilateral/zentral etc.):	bilateral

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

- Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden (...%uell):	0,00%
- Rendite des Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten:	0,00%

Verwahrer der erhaltenen Sicherheiten:

Anzahl:	1
Name der Verwahrer der Sicherheiten:	Erste Group Bank AG
Betrag der verwahrten Sicherheiten:	4.840.846,40

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds gestellt hat:

Anteil der Sicherheiten, die auf gesonderten Konten gehalten werden:	Keine
--	-------

% Angabe zu Rendite und Kosten der einzelnen Finanzierungsgeschäfte

an Gesamtrendite der Finanzierungsgeschäfte:	100%
--	------

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.

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

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 Euro lautend				
Emissionsland Türkei				
TUERKEI 17/25 INTL	XS1629918415	3,250	0	500
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Ägypten				
AEGYPTEN 15/25 MTN REGS	XS1245432742	5,875	0	500
Emissionsland Armenien				
ARMENIEN 15/25 REGS	XS1207654853	7,150	0	500
Emissionsland Cayman Inseln				
PANAMA CANAL RAILW. 07/26	USG68828AA31	7,000	0	500
Emissionsland Senegal				
SENEGAL, REP. 17/33 REGS	XS1619155564	6,250	0	750
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Rumänien				
RUMAENIEN 17/27 MTN REGS	XS1599193403	2,375	0	1.000
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Angola				
ANGOLA, REP. 18/28 REGS	XS1819680288	8,250	0	500
Emissionsland Argentinien				
ARGENTINA 20/29	US040114HX11	1,000	34	374
ARGENTINIEN 20/38	US040114HU71	5,000	0	2.804

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Bolivien				
BOLIVIEN 17/28 REGS	USP37878AC26	4,500	0	1.000
Emissionsland Brasilien				
BRAZIL 16/26	US105756BX78	6,000	0	1.000
Emissionsland Dominikanische Republik				
DOMINIK.REP 23/31 REGS	USP3579ECR64	7,050	0	200
Emissionsland Indonesien				
INDONESIA 23/33	US455780DR40	4,850	0	1.000
Emissionsland Mexiko				
PEMEX 20/30	US71654QDC33	6,840	0	1.000
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)				
MINME.B.F.(BVI) 16/26	XS1450332256	4,200	0	1.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Cayman Inseln				
THREE GORG.F.I 15/25 REGS	USG8850LAA82	3,700	0	1.000

Wien, im September 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“)).