

ERSTE RESPONSIBLE BOND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2025	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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE RESPONSIBLE BOND Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.04.2025 bis 30.09.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.09.2025 Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	62,8	98,07
Wertpapiere	62,8	98,07
Bankguthaben	0,5	0,75
Zinsenansprüche	0,8	1,18
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	64,1	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.04.2025 bis 30.09.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zins- satz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
DZ HYP PF.R.1284 MTN	DE000A3825Z1	2,500	1.000	0	1.000	99,330	993.300,00	1,55
EMIKON BL 3 65 LSA 24/31	DE000A383SN5	2,500	0	0	1.500	98,746	1.481.190,11	2,31
LBBW IS114	DE000BHY0GS9	1,125	0	0	1.000	96,674	966.736,27	1,51
Summe Emissionsland Deutschland							3.441.226,38	5,37
Emissionsland Finnland								
NORDEA BANK 25/35 MTN	XS3170346368	3,500	1.000	0	1.000	99,920	999.200,00	1,56
Summe Emissionsland Finnland							999.200,00	1,56
Emissionsland Großbritannien								
THE WELLCOME TRUST 15/27	XS1171485722	1,125	0	0	2.300	98,449	2.264.331,51	3,53
Summe Emissionsland Großbritannien							2.264.331,51	3,53
Emissionsland Italien								
FERROVIE 25/32 MTN	XS3101504952	3,375	1.000	0	1.000	100,143	1.001.425,23	1,56
Summe Emissionsland Italien							1.001.425,23	1,56
Emissionsland Niederlande								
GIVAU.FIN.EU 20/27	XS2126169742	1,000	0	0	1.000	98,102	981.019,52	1,53
Summe Emissionsland Niederlande							981.019,52	1,53
Emissionsland Norwegen								
SPAREBK 1 B. 21/31 MTN	XS2342589582	0,125	0	0	1.200	86,531	1.038.373,92	1,62
Summe Emissionsland Norwegen							1.038.373,92	1,62
Emissionsland Österreich								
KELAG-KAERNT.ELE.14-26MTN	AT0000A17Z60	3,000	0	0	1.020	100,570	1.025.814,00	1,60
OEBB INFRAST 11/26 MTN	XS0691970601	3,500	0	0	1.000	101,340	1.013.400,06	1,58
OESTERREICH 22/32 MTN	AT0000A2WSC8	0,900	0	0	1.800	89,645	1.613.602,80	2,52
RLBK OBEROESTERR.16/26MTN	XS1495631993	0,375	0	0	600	98,168	589.010,23	0,92
Summe Emissionsland Österreich							4.241.827,09	6,62

ERSTE RESPONSIBLE BOND

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 Schweden								
SVENSKA HDBK 20/30 MTN	XS2121207828	0,500	0	0	1.500	90,243	1.353.638,51	2,11
Summe Emissionsland Schweden							1.353.638,51	2,11
Emissionsland Spanien								
BCO SANTAND. 23/31 MTN	XS2705604234	4,875	0	0	1.300	108,688	1.412.947,48	2,20
Summe Emissionsland Spanien							1.412.947,48	2,20
Summe Anleihen auf Euro lautend							16.733.989,64	26,11
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							16.733.989,64	26,11
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emittent Afrikanische Entwicklungsbank								
AFR. DEV. BK 18/28 MTN	XS1824248626	0,875	0	0	1.000	96,293	962.926,04	1,50
Summe Emittent Afrikanische Entwicklungsbank							962.926,04	1,50
Emissionsland Andorra								
ANDORRA 22/27 MTN	XS2445667236	1,250	0	0	1.500	98,095	1.471.425,00	2,30
Summe Emissionsland Andorra							1.471.425,00	2,30
Emissionsland Australien								
SYDNEY AIRPORT FIN. 18/28	XS1811198701	1,750	0	0	600	97,407	584.444,47	0,91
Summe Emissionsland Australien							584.444,47	0,91
Emissionsland Belgien								
KBC GROEP 24/32 MTN	BE0390124874	3,750	0	0	700	103,092	721.642,10	1,13
Summe Emissionsland Belgien							721.642,10	1,13
Emissionsland Chile								
CHILE 25/35	XS3107229281	3,800	1.000	0	1.000	100,211	1.002.110,00	1,56
Summe Emissionsland Chile							1.002.110,00	1,56
Emissionsland Dänemark								
ORSTED 17/29 MTN	XS1721760541	1,500	0	0	1.000	93,457	934.569,60	1,46
Summe Emissionsland Dänemark							934.569,60	1,46
Emissionsland Deutschland								
DT. BAHN 22/42 MTN	XS2541394750	3,875	0	0	1.000	102,551	1.025.508,60	1,60
HESEN SCHA.24/34	DE000A1RQEX0	2,625	0	0	1.000	97,625	976.245,24	1,52

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
LBBW NACHR.MTN 16/26	DE000LB1B2E5	2,875	0	0	1.000	100,152	1.001.515,00	1,56
Summe Emissionsland Deutschland							3.003.268,84	4,69
Emissionsland Frankreich								
AGENCE FSE DEV. 14/26 MTN	XS1072438366	2,250	0	0	1.100	100,040	1.100.440,00	1,72
BPCE 23/29 MTN	FR001400KLW9	3,375	0	0	700	102,665	718.658,14	1,12
CR.MUT.ARKEA 24/33 MTN	FR001400P1Y4	3,625	0	0	1.000	101,245	1.012.452,67	1,58
CREDIT AGRIC. 24/36 MTNFLR	FR001400PGC0	4,375	1.000	0	1.000	102,992	1.029.916,85	1,61
KERING 23/31 MTN	FR001400KHW7	3,625	0	0	1.000	101,392	1.013.918,34	1,58
RCI BANQUE 18/26 MTN	FR0013334695	1,625	0	0	1.000	99,515	995.150,00	1,55
RTE RESEAU 19/49 MTN	FR0013445152	1,125	0	0	700	52,064	364.447,35	0,57
SNCF RESEAU 17/34 MTN	XS1588061777	1,875	0	0	1.500	87,647	1.314.705,05	2,05
SOC.GR.PROJ. 19/50 MTN	FR0013422383	1,700	0	0	1.300	60,986	792.820,96	1,24
Summe Emissionsland Frankreich							8.342.509,36	13,02
Emissionsland Großbritannien								
MOTABILITY 23/31 MTN	XS2574870759	3,500	0	0	1.200	101,042	1.212.507,62	1,89
NATIONW.BLDG 25/32	XS3180074380	2,875	500	0	500	99,660	498.300,00	0,78
SWISS R.S.F.25/33 FLR MTN	XS3025207807	3,890	0	0	400	101,632	406.526,48	0,63
Summe Emissionsland Großbritannien							2.117.334,10	3,30
Emissionsland Island								
ISLAND, REP. 24/34 MTN	XS2788435050	3,500	0	0	1.000	102,811	1.028.111,09	1,60
Summe Emissionsland Island							1.028.111,09	1,60
Emissionsland Italien								
CA ITALIA 24/36 MTN	IT0005585622	3,500	0	0	1.000	100,976	1.009.762,78	1,58
CAS.DEP.PRES 21/29 MTN	IT0005451197	0,750	0	0	1.300	92,859	1.207.166,90	1,88
ERG 20/27 MTN	XS2229434852	0,500	0	0	500	95,990	479.949,31	0,75
INTESA SAN. 14/26 MTN	IT0004992787	3,250	0	0	1.500	100,385	1.505.775,00	2,35
ITALIEN 21/31	IT0005436693	0,600	0	0	1.000	87,772	877.716,00	1,37
ITALIEN 24/54	IT0005611741	4,300	0	0	1.200	98,249	1.178.988,00	1,84
TERNA R.E.N. 16/28 MTN	XS1503131713	1,000	0	0	800	95,392	763.138,86	1,19
Summe Emissionsland Italien							7.022.496,85	10,96
Emissionsland Japan								
TAKEDA PHARMA.18/30 REGS	XS1843449395	3,000	0	0	800	99,638	797.106,32	1,24
Summe Emissionsland Japan							797.106,32	1,24
Emissionsland Kanada								
TORON.DOM.BK 23/31 MTN	XS2676779304	3,666	0	0	1.500	104,334	1.565.014,97	2,44
Summe Emissionsland Kanada							1.565.014,97	2,44

ERSTE RESPONSIBLE BOND

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 Lettland								
LETTLAND 23/28 MTN	XS2576364371	3,500	0	0	1.200	102,559	1.230.708,00	1,92
Summe Emissionsland Lettland							1.230.708,00	1,92
Emissionsland Litauen								
LITAUEN 24/31 MTN	XS2841247583	3,500	0	0	1.100	102,787	1.130.657,00	1,76
Summe Emissionsland Litauen							1.130.657,00	1,76
Emissionsland Niederlande								
ASN BANK NV 23/30 MTN	XS2592240712	4,875	1.000	0	1.000	107,016	1.070.156,50	1,67
HEINEKEN 16/26 MTN	XS1401174633	1,000	0	0	1.000	99,290	992.900,00	1,55
NAT.-NEDERL.BANK 18/28MTN	NL0013088990	1,000	0	0	1.500	95,723	1.435.840,10	2,24
NED.FIN.V.O. 25/36 FLRMTN	XS3091296288	3,000	1.000	0	1.000	97,641	976.405,81	1,52
TRIODOS BK 24/29 FLR MTN	XS2897322769	4,875	0	0	1.000	103,512	1.035.120,39	1,62
Summe Emissionsland Niederlande							5.510.422,80	8,60
Emissionsland Österreich								
MONDI F.EUR. 20/28 MTN	XS2151059206	2,375	0	0	600	99,379	596.272,10	0,93
Summe Emissionsland Österreich							596.272,10	0,93
Emissionsland Portugal								
PORTUGAL 22/42	PTOTEPOE0032	1,150	0	0	1.000	69,314	693.144,00	1,08
Summe Emissionsland Portugal							693.144,00	1,08
Emissionsland Slowakei								
SLOVENSK.SPO 23/26 MTN	SK4000022398	3,250	0	0	1.200	100,343	1.204.116,00	1,88
Summe Emissionsland Slowakei							1.204.116,00	1,88
Emissionsland Slowenien								
SLOWENIEN 15-45	SI0002103552	3,125	0	0	1.000	91,781	917.812,50	1,43
Summe Emissionsland Slowenien							917.812,50	1,43
Emissionsland Spanien								
ADIF-ALTA VE 25/32 MTN	ES0200002154	3,125	400	0	400	99,410	397.640,91	0,62
JUNTA GALICI 21/28	ES0001352618	0,268	0	0	800	94,152	753.219,78	1,18
SPANIEN 18-48	ES0000012B47	2,700	0	0	1.000	81,753	817.532,00	1,28
Summe Emissionsland Spanien							1.968.392,69	3,07
Emissionsland USA								
AT + T 14/29	XS1144088165	2,600	0	0	800	98,733	789.864,66	1,23
CITIGROUP 25/36 FLR	XS3086851105	4,296	600	0	600	102,025	612.152,03	0,96

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
MOODY'S CORP 19/30	XS2010038227	0,950	0	0	1.000	92,159	921.589,26	1,44
PRO.EUR.FIN. 23/43	XS2580271752	4,250	0	0	1.000	98,453	984.527,96	1,54
Summe Emissionsland USA							3.308.133,91	5,16
Summe Anleihen auf Euro lautend							46.112.617,74	71,95
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							46.112.617,74	71,95

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	62.846.607,38	98,07
Bankguthaben	481.192,78	0,75
Zinsenansprüche	759.229,51	1,18
Sonstige Abgrenzungen	-1.093,64	- 0,00
Fondsvermögen	64.085.936,03	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A01G95	Stück	125.797,388
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A01G95	EUR	118,79
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A21LN1	Stück	190,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A21LN1	EUR	91,04
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000686084	Stück	183.198,513
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000686084	EUR	163,80
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2K VX3	Stück	1.181,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2K VX3	EUR	92,59
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WLW5	Stück	83.078,342
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0WLW5	EUR	167,69
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A21LP6	Stück	50.362,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A21LP6	EUR	100,77

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 Derivattermin- 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 Derivattermin- 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 Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
CARREFOUR 15/25 MTN	XS1179916017	1,250	0	1.000
Emissionsland Österreich				
WIENERBERGER 20/25	AT0000A2GLA0	2,750	0	1.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Frankreich				
CREDIT AGR. 23/33 FLRMTN	FR001400KDS4	5,500	0	1.000

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Niederlande				
ASN BANK NV 21/28 MTN	XS2308298962	0,375	0	1.000
Emissionsland Schweden				
VOLVO TREAS. 23/26 MTN	XS2671621402	3,875	0	500
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Niederlande				
FMO NED.M.O. 20/31 FLRMTN	XS2205081966	0,625	0	600
Emissionsland Österreich				
ERSTE GR.BK. 19/30 MTN	XS2083210729	0,000	0	1.200

Wien, im Oktober 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“)).