

ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2017

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....	2
Entwicklung des Fonds	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017	4

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

Die Gesellschaft	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19881, Telefax: 05 0100-17102
Stammkapital	4,50 Mio. EURO
Gesellschafter	Erste Asset Management GmbH (81,48 %) DekaBank Deutsche Girozentrale (2,87 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H. & Co KG (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,31 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
Aufsichtsrat	Dir. Mag. Wolfgang TRAINDL (Vorsitzender) Gabriele SEMMELROCK-WERZER (Vorsitzender-Stv., 1. Stellvertreterin) Mag. Franz-Nikolaus HÖRMANN (Vorsitzender-Stv. 2. Stellvertreter) Matthias BAUER Josef PRESCHITZ VDir. Dr. Franz PRUCKNER, MBA Mag. Rupert RIEDER Mag. (FH) Thomas SCHAUFLEDER VDir. Mag. Reinhard WALT vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. (FH) Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Günther MANDL Christian SCHÖN
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF Mag. Winfried BUCHBAUER Karl FREUDENSCHUSS Dr. Dietmar JAROSCH Manfred LENTNER Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Mag. Jürgen SINGER
Staatskommissäre	AD Erwin GRUBER HR Dr. Michael MANHARD
Prüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017 vorzulegen.

Entwicklung des Fonds

Rund zehn Jahre nach dem Ausbruch der großen Rezession verzeichnet die Weltwirtschaft ein gutes, breit basiertes Wirtschaftswachstum, eine niedrige Inflation in den entwickelten Volkswirtschaften, fallende Inflation in wichtigen Schwellenländern und sehr unterstützende beziehungsweise vorsichtig agierende und vorhersagbare Geldpolitiken. Gleichzeitig hat das Gewinnwachstum der Unternehmen deutlich zugenommen und die Schwankungen (die Volatilitäten) vieler Wertpapierkurse sind niedrig. Dieses Umfeld ist generell positiv für risikobehaftete Wertpapierklassen und somit auch für die meisten Entwicklungsländer.

Seit 2017 ist das reale Wachstum des Bruttoinlandsproduktes in entwickelten Volkswirtschaften kräftig und breit basiert. Zudem sind die Datenüberraschungen positiv, d.h., die Prognosen für das Wirtschaftswachstum werden beständig nach oben revidiert. Die Frühindikatoren wie der globale Einkaufsmanagerindex für den Fertigungssektor steigen an. Allerdings liegt das aktuelle Wachstum über dem langfristig zu erwartendem Wert, dem Potenzialwachstum. Auch in den Schwellenländern exklusive China zeichnet sich eine Stabilisierung des Kreditwachstums nach einer jahrlangen Abschwächung ab. Der Fokus ist nunmehr auf China gerichtet. Dort ist die Wirtschaftspolitik auf einen Abbau der überschüssigen Kapazitäten und auf eine graduelle Abschwächung des Kreditwachstums gerichtet. So sind die Zinsen angestiegen und die regulatorischen Vorschriften im Finanzsektor verschärft worden. Im Einklang damit wird sich das reale Wirtschaftswachstum graduell abschwächen. Wichtig dabei ist, dass sich das nominelle Wirtschaftswachstum, also reales Wachstum plus Inflation, nicht zu sehr abschwächt. Denn die wichtigste Kennzahl ist der Kreditbestand pro Bruttoinlandsprodukt.

Die Risikoaufschläge der Unternehmensanleihen von Schwellenländern konnten sich im Berichtszeitraum um weitere 70 Basispunkte von 341BP auf 271BP einengen.

Im Fonds wurden Titel, welche sich noch in der Entschuldungsphase befinden, übergewichtet (zum Beispiel CSN aus Brasilien) und andere, die sich bereit gut entschuldet haben untergewichtet (Vale aus Brasilien oder SCCO aus Peru). Die Risikoaufschläge der untergewichteten Namen konnten sich aber aufgrund der guten Nachfrage nach der Assetklasse weiter sich einengen, so dass sich die positiven und negativen Performance-Effekte neutralisierten. Die Untergewichtung in den Anleihen aus Venezuela (PDVSA) war mit Blick auf die wirtschaftlichen Entwicklungen des Landes die richtige Entscheidung gewesen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	31. Dezember 2017		30. Juni 2017	
	Mio. EURO	%	Mio. EURO	%
Anleihen lautend auf				
EURO	17,2	3,41	5,1	1,19
Russische Rubel	1,5	0,30	1,5	0,35
US-Dollar	433,7	85,96	371,6	86,55
Investmentzertifikate lautend auf				
US-Dollar	3,3	0,65	3,4	0,80
Wandelschuldverschreibung lautend auf				
US-Dollar	2,6	0,52	2,5	0,59
Wertpapiervermögen	458,3	90,85	384,2	89,47
Devisentermingeschäfte	7,6	1,50	6,7	1,56
Bankguthaben	31,7	6,29	33,0	7,68
Zinsenansprüche	6,9	1,37	5,6	1,30
Sonstige Abgrenzungen	- 0,0	- 0,00	- 0,1	- 0,02
Fondsvermögen	504,5	100,00	429,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Russische Rubel lautend								
Emissionsland Irland								
ALFA BOND ISS. 17/22 MTN	XS1567117566	9,250	0	0	100.000	103,850	1.502.208,25	0,30
Summe Emissionsland Irland							1.502.208,25	0,30
Summe Anleihen auf Russische Rubel lautend umgerechnet zum Kurs von 69,13156							1.502.208,25	0,30
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Argentinien								
SALTA, PROV. 16/24 REGS	USP8388TAB00	9,125	0	0	1.200	112,000	1.119.253,83	0,22
Summe Emissionsland Argentinien							1.119.253,83	0,22
Emissionsland Bermuda								
OOREDO.ITL.FIN.12/23 REGS	XS0866438475	3,250	0	0	2.200	99,100	1.815.622,92	0,36
TENGIZC.FIN.C.I. 16/26	USG87602AA90	4,000	4.500	3.641	5.859	100,625	4.909.742,46	0,97
Summe Emissionsland Bermuda							6.725.365,38	1,33

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Brasilien								
GLOBO COM.P.17/27 REGS	USP47777AA86	5,125	3.500	0	3.500	101,887	2.969.724,35	0,59
Summe Emissionsland Brasilien							2.969.724,35	0,59
Emissionsland Cayman Inseln								
AGROMER.SEN. 14/19 REGS	USG0131LAA64	6,250	0	0	2.210	103,375	1.902.554,55	0,38
CONTI.T.(KY)10/40FLR REGS	USG23909AA53	7,375	0	0	860	108,500	777.065,29	0,15
GRUPOSURA FIN. 16/26 REGS	USG42036AB25	5,500	0	0	1.550	108,625	1.402.138,16	0,28
QNB FINANCE 13/18 REGS	XS0987063566	2,750	0	0	3.500	100,005	2.914.869,25	0,58
TECNOGLASS 17/22 REGS	USG87264AA81	8,200	0	0	500	105,817	440.610,43	0,09
Summe Emissionsland Cayman Inseln							7.437.237,68	1,47
Emissionsland Chile								
CELULOSA ARAUCO 14/24	US151191AZ66	4,500	500	0	3.500	105,435	3.073.138,68	0,61
CELULOSA ARAUCO 17/47REGS	USP2195VAJ46	5,500	2.000	0	2.000	104,250	1.736.342,44	0,34
ENGIE ENERG.CL 14/25 REGS	USP36020AB42	4,500	0	0	370	104,875	323.149,15	0,06
Summe Emissionsland Chile							5.132.630,27	1,02
Emissionsland Costa Rica								
INST.COSTAR.EL.13/43 REGS	USP56226AQ94	6,375	0	0	410	92,875	317.111,51	0,06
Summe Emissionsland Costa Rica							317.111,51	0,06
Emissionsland Dominikanische Republik								
AEROP.DOM.SIGLO XXI 17/29	USP0100VAB91	6,750	2.250	0	2.950	109,750	2.696.223,35	0,53
Summe Emissionsland Dominikanische Republik							2.696.223,35	0,53
Emissionsland Georgien								
BGEO GRP 16/23 REGS	XS1405775880	6,000	0	0	750	104,375	651.909,14	0,13
Summe Emissionsland Georgien							651.909,14	0,13
Emissionsland Großbritannien								
BIZ FINANCE 15/22 REGS	XS1261825977	9,625	1.100	0	2.100	107,000	1.871.252,50	0,37
BIZ FINANCE 15/25 REGS	XS1261825621	9,750	500	0	1.000	108,375	902.523,32	0,18
SSB NO.1 15/23 REGS	XS1273033719	9,375	1.500	0	2.750	107,063	2.451.881,04	0,49
Summe Emissionsland Großbritannien							5.225.656,86	1,04
Emissionsland Indien								
IDBI BK (DUBAI) 15/20 MTN	XS1325600994	4,250	0	0	3.000	101,603	2.538.372,75	0,50
Summe Emissionsland Indien							2.538.372,75	0,50

ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emittent Internationale Finanzorganisation								
AFRICA FINANCE 15/20 MTN	XS1225008538	4,375	0	0	2.000	103,375	1.721.768,82	0,34
BQUE OU.AFR.DEV.16/21REGS	XS1350670839	5,500	0	0	2.500	106,450	2.216.230,85	0,44
BSTD B 16/21 MTN REGS	XS1405888576	4,875	0	0	3.000	105,569	2.637.478,93	0,52
EURAS.DEV.BK 13/20 MTN	XS0972645112	5,000	1.000	0	1.000	105,425	877.956,36	0,17
Summe Emittent Internationale Finanzorganisation							7.453.434,96	1,48
Emissionsland Irland								
ALFA BOND ISS. 15/18 MTN	XS1324216768	5,000	0	0	4.300	101,938	3.650.326,87	0,72
EDC FIN. 13/20 REGS	XS0918604496	4,875	5.550	0	6.220	102,375	5.302.902,23	1,05
METALLOINV.FIN. 13/20	XS0918297382	5,625	4.750	0	4.750	105,500	4.173.259,49	0,83
MMC FINANCE 17/22 REGS	XS1622146758	3,849	900	0	900	100,550	753.622,61	0,15
OFCB CAPITAL 12/19 REGS	XS0776121062		400	0	400	21,319	71.014,72	0,01
PHOSAGRO BD FDG 13/18REGS	XS0888245122	4,204	0	0	910	100,451	761.242,13	0,15
PHOSAGRO BD FDG 17/21REGS	XS1599428726	3,950	0	0	4.500	101,063	3.787.318,87	0,75
ROSNEFT INT.FIN.12/22REGS	XS0861981180	4,199	5.400	0	5.400	101,250	4.553.214,52	0,90
TRANSCAPITALINVEST 08/18	XS0381439305	8,700	0	0	1.610	103,625	1.389.375,83	0,28
VEB FINANCE 10/20MTN REGS	XS0524610812	6,902	3.500	0	3.500	108,313	3.157.009,91	0,63
VEB FINANCE 12/22MTN REGS	XS0800817073	6,025	0	0	1.250	108,750	1.132.057,79	0,22
Summe Emissionsland Irland							28.731.344,97	5,70
Emissionsland Kanada								
STONEWAY CAP. 17/27 REGS	USC86155AA35	10,000	0	0	600	106,625	532.769,82	0,11
Summe Emissionsland Kanada							532.769,82	0,11
Emissionsland Kenia								
KENIA, REPUBLIK14/19 REGS	XS1028951850	5,875	0	1.300	1.200	103,350	1.032.811,46	0,20
Summe Emissionsland Kenia							1.032.811,46	0,20
Emissionsland Luxemburg								
EVRAZ GROUP 13/20 REGS	XS0808638612	6,500	2.000	0	2.000	106,250	1.769.653,56	0,35
GPN CAPITAL 13/23MTN REGS	XS0997544860	6,000	0	3.000	3.000	110,500	2.760.659,56	0,55
ULTRAPAR INT. 16/26 REGS	USL9412AAA53	5,250	1.700	2.000	1.075	102,063	913.700,77	0,18
VTB CAPITAL 10/20MTN REGS	XS0548633659	6,551	0	0	540	108,313	487.081,53	0,10
Summe Emissionsland Luxemburg							5.931.095,42	1,18
Emissionsland Mauritius								
MTN (MAURIT.)INV. 16/22	XS1503116912	5,373	2.250	0	4.250	103,650	3.668.491,84	0,73
Summe Emissionsland Mauritius							3.668.491,84	0,73

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Mexiko								
SIGMA ALIMENTOS 09/19REGS	USP8674JAB54	6,875	0	0	1.070	108,913	970.493,92	0,19
Summe Emissionsland Mexiko							970.493,92	0,19
Emissionsland Niederlande								
VEON HOLDINGS 13/19 REGS	XS0889401054	5,200	5.000	0	5.000	102,375	4.262.783,14	0,84
Summe Emissionsland Niederlande							4.262.783,14	0,84
Emissionsland Nigeria								
ACCESS BANK 16/21 MTNREGS	XS1506648887	10,500	0	0	1.200	112,875	1.127.998,00	0,22
ZENITH BANK 14/19 REGS	XS1057929645	6,250	0	0	1.600	102,500	1.365.756,16	0,27
Summe Emissionsland Nigeria							2.493.754,16	0,49
Emissionsland Peru								
CORP.LINDLEY 11/21 REGS	USP31442AA77	6,750	0	0	2.000	111,222	1.852.465,02	0,37
FENIX PWR PERU.17/27 REGS	USP40070AB35	4,317	2.000	0	2.000	100,375	1.671.802,13	0,33
Summe Emissionsland Peru							3.524.267,15	0,70
Emissionsland Philippinen								
BDO UNIBANK 17/23 MTN	XS1673684509	2,950	2.250	0	2.250	98,500	1.845.644,57	0,37
Summe Emissionsland Philippinen							1.845.644,57	0,37
Emissionsland Singapur								
MARQUEE LAND 14/19 REGS	USY58527AA39	9,750	0	0	87	105,125	76.164,85	0,02
Summe Emissionsland Singapur							76.164,85	0,02
Emissionsland Türkei								
KOC HLDG 16/23 REGS	XS1379145656	5,250	0	0	800	105,150	700.532,98	0,14
QNB FINANSBANK 14/19 REGS	XS1063442484	6,250	0	0	1.000	103,000	857.761,49	0,17
TUE.IHRACAT K.B.16/21REGS	XS1345632811	5,375	0	0	3.000	102,563	2.562.354,26	0,51
TUE.IHRACAT K.B.17/22REGS	XS1684378208	4,250	2.000	0	2.000	97,875	1.630.163,22	0,32
TUERKIYE GAR.BK 14/19REGS	XS1057541838	4,750	6.269	3.500	6.769	101,875	5.742.770,44	1,14
TUPRAS TURKIYE P.R. 12/18	XS0849020556	4,125	0	0	2.770	100,520	2.318.779,27	0,46
TURK.IS BK 14/21 MTN REGS	XS1079527211	5,000	0	0	750	100,188	625.754,71	0,12
TURK.IS BK 16/21 MTN REGS	XS1390320981	5,375	0	0	700	101,125	589.502,83	0,12
TURK.VAKIFLAR BK. 13/18	XS0987355939	5,000	0	0	750	101,150	631.766,32	0,13
TURKIYE SISE C.F. 13/20	XS0927634807	4,250	0	0	750	101,550	634.264,66	0,13
Summe Emissionsland Türkei							16.293.650,18	3,23

ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate								
EMIR.TELECOM.GP 14/24 MTN	XS1077883012	3,500	600	0	600	102,438	511.848,77	0,10
Summe Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate							511.848,77	0,10
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
BESTGAIN REAL EST. 13/18	XS0898415004	2,625	0	0	800	99,971	666.031,48	0,13
HUARONG FIN.II 15/18 MTN	XS1165658896	3,500	0	0	430	100,040	358.237,70	0,07
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							1.024.269,18	0,20
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,20080							113.166.309,51	22,43
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							114.668.517,76	22,73
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Österreich								
ERST.BD E.M.C.SH.T.R01DLA	AT0000A1ULN6		0	0	4.840	102,290	412.294,80	0,08
ERSTE BD EM.M.CO.S.T.I01T	AT0000A1U9P8		0	0	33.860	102,560	2.891.973,35	0,57
Summe Emissionsland Österreich							3.304.268,15	0,65
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,20080							3.304.268,15	0,65
Summe Investmentzertifikate							3.304.268,15	0,65
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Argentinien								
BUENOS AIR. 17/23 REGS	XS1649634034	5,375	6.750	0	6.750	106,375	7.180.312,50	1,42
Summe Emissionsland Argentinien							7.180.312,50	1,42
Emissionsland Mexiko								
CEMEX S.A.B. 17/24 REGS	XS1731106347	2,750	5.000	0	5.000	101,000	5.050.000,00	1,00
PET. MEX. 17/28 MTN	XS1568888777	4,875	6.000	5.750	2.500	111,188	2.779.687,50	0,55
Summe Emissionsland Mexiko							7.829.687,50	1,55
Emissionsland Österreich								
SAPPI PAP.HLDG 15/22 REGS	XS1117298676	3,375	0	0	540	101,773	549.573,10	0,11
Summe Emissionsland Österreich							549.573,10	0,11

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Rumänien								
RUMAENIEN 15/35 MTN REGS	XS1313004928	3,875	1.500	0	1.500	110,250	1.653.750,00	0,33
Summe Emissionsland Rumänien							1.653.750,00	0,33
Summe Anleihen auf Euro lautend							17.213.323,10	3,41
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emittent Afrikanische Export- und Importbank								
AFR. EXP.-IMP.BK 14/19MTN	XS1091688660	4,750	0	0	1.000	102,875	856.720,52	0,17
AFR. EXP.-IMP.BK 16/21MTN	XS1418627821	4,000	1.996	0	1.996	102,125	1.697.547,47	0,34
Summe Emittent Afrikanische Export- und Importbank							2.554.267,99	0,51
Emissionsland Argentinien								
AEROPUERTOS ARG.17/27REGS	USP0092MAE32	6,875	0	3.000	2.061	108,625	1.864.391,45	0,37
BCO HIPOTEC. 15/20 REGS	USP1330HBF03	9,750	3.250	0	3.250	114,250	3.092.209,36	0,61
BUENOS AIR. 06/18 REGS	XS0270992380	9,375	0	0	900	104,980	786.825,45	0,16
CORDOBA, PROV. 16/21 REGS	USP79171AD96	7,125	3.000	1.000	2.000	108,250	1.802.964,69	0,36
CORDOBA, PROV. 17/24 REGS	USP79171AE79	7,450	2.500	0	2.500	109,375	2.277.127,75	0,45
NEUQUEN 17/25 REGS	USP7169GAA78	7,500	0	0	550	107,000	490.089,94	0,10
PETROBRAS A. 16/23 REGS	USP7873PAE62	7,375	3.500	0	5.500	109,625	5.021.131,75	1,00
SALTA, PROV. 12/22 REGS	USP8388TAA27	9,500	0	0	540	109,921	247.257,04	0,05
TECPETROL 17/22 REGS	USP90187AE86	4,875	800	0	800	99,650	663.890,74	0,13
YPF 14/24 REGS	USP989MJAY76	8,750	2.000	0	2.000	115,100	1.917.055,30	0,38
Summe Emissionsland Argentinien							18.162.943,47	3,60
Emissionsland Bermuda								
DIGICEL 15/23 REGS	USG27649AG04	6,750	0	0	1.000	98,750	822.368,42	0,16
DIGICEL GRP 12/20 REGS	USG27631AD56	8,250	1.000	0	1.000	98,750	822.368,42	0,16
DIGICEL GRP 14/22 REGS	USG27631AF05	7,125	0	0	2.600	93,000	2.013.657,56	0,40
Summe Emissionsland Bermuda							3.658.394,40	0,73
Emissionsland Brasilien								
B3 10/20 REGS	USP1728MAA10	5,500	0	0	470	104,350	408.431,88	0,08
BCO BMG 11/18 REGS	USP07785AF85	8,000	0	0	470	99,550	129.881,47	0,03
BCO BRADESCO 09/19 REGS	USG08010BH52	6,750	0	0	3.000	105,750	2.641.988,67	0,52
BCO BTG P.(CAY.)13/20REGS	US05971BAB53	4,000	0	0	465	99,779	386.386,03	0,08
BCO DO BRASIL 17/25 REGS	USP3772WAH53	4,625	11.750	1.750	10.000	98,833	8.230.596,27	1,63
BNDES 10/20 REGS	USP14486AD93	5,500	600	0	600	105,469	526.991,17	0,10
BNDES 17/24 REGS	USP14486AM92	4,750	4.250	7.500	750	101,125	631.610,18	0,13
BNDES 2019 REGS	USP14486AK37	4,000	0	0	1.500	101,500	1.267.898,48	0,25

ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BNDES 98/18 FLR REGS	USP14486AA54	6,369	0	0	1.500	102,000	1.274.150,57	0,25
CAIXA EC.FED. 13/18 REGS	US12803X2C42	4,500	0	0	1.070	101,300	902.656,56	0,18
CAIXA EC.FED. 14/19 REGS	US12803X2D25	4,250	0	0	5.750	101,750	4.872.272,65	0,97
ITAU UNIBCO HDG 10/21 MTN	US46556MAB81	5,750	2.500	0	5.000	104,750	4.361.675,55	0,86
ITAU UNIBCO HDG 12/22 MTN	US46556MAF95	5,650	3.000	0	3.000	105,125	2.626.374,08	0,52
VOTORANTIM CIM. 11/41REGS	USP98088AA83	7,250	1.500	0	1.500	108,750	1.358.469,35	0,27
Summe Emissionsland Brasilien							29.619.382,91	5,87

Emissionsland Cayman Inseln

AGRICOLA SENIOR 15/20REGS	USG4109CAA65	6,750	0	0	1.070	102,313	911.678,67	0,18
CEMENTOS PROG. 13/23 REGS	USG1990LAA47	7,125	0	0	1.112	106,500	986.242,50	0,20
CHINA EVERGR.GR. 17/22	XS1580431143	8,250	3.200	0	3.200	106,125	2.828.114,59	0,56
CONTI.S.TR.(KY)10/20 REGS	USG2523RAA52	5,500	0	0	500	108,000	449.700,20	0,09
CSN ISLANDS XII 10/UND.	USG2585XAA75	7,000	1.950	200	3.680	80,700	2.473.151,23	0,49
GRUPO AVAL LTD.12/22 REGS	USG42045AB32	4,750	0	0	1.000	101,625	846.310,79	0,17
INDUSTRIAL SEN.T. 12/22	USG47661AA43	5,500	0	0	1.550	102,375	1.321.462,77	0,26
INTERTR.-COMCEL 14/24REGS	USG2300TAA00	6,875	0	2.500	1.000	104,000	866.089,27	0,17
ODEB.O.G.FIN. 14/UND.FLR	USG6712EAA67		0	0	497	3,540	14.651,73	0,00
ODEBRECHT D.NORBE 10/21	USG67106AA51	6,350	0	0	1.200	57,450	410.493,84	0,08
ODEBRECHT FIN. 13/25 REGS	USG6710EAP54	4,375	0	0	640	30,000	159.893,40	0,03
VALE OVERSEAS 06/36	US91911TAH68	6,875	5.000	1.500	3.500	122,500	3.570.536,31	0,71
YUZHOU PPTS 17/22	XS1555300497	6,000	1.500	0	1.500	101,500	1.267.904,73	0,25
Summe Emissionsland Cayman Inseln							16.106.230,03	3,19

Emissionsland Chile

BANCO DE CRED.INVER.13/23	USP32133CG63	4,000	0	0	1.000	104,375	869.212,19	0,17
BCO D.CR.INV.(MB)17/27MTN	US05890PZA73	3,500	5.250	0	5.250	97,880	4.279.397,07	0,85
EMPRESA NAC.PET.17/47REGS	USP37110AM89	4,500	500	0	500	96,000	399.733,51	0,08
ENEL GENERACION CL 14/24	US29246RAA14	4,250	500	0	1.650	104,478	1.435.615,38	0,28
Summe Emissionsland Chile							6.983.958,15	1,38

Emissionsland Costa Rica

BCO D.COSTA RICA13/18REGS	USP09262AA70	5,250	0	0	3.070	100,625	2.572.607,84	0,51
Summe Emissionsland Costa Rica							2.572.607,84	0,51

Emissionsland Curacao

SUAM FINANCE. 14/24 REGS	USN8370TAA45	4,875	0	0	2.520	106,750	2.240.256,50	0,44
Summe Emissionsland Curacao							2.240.256,50	0,44

Emissionsland Dominikanische Republik

DOMINIK.REPUBLIK 10/21	USP3579EAH01	7,500	0	500	5.400	108,929	4.898.516,82	0,97
Summe Emissionsland Dominikanische Republik							4.898.516,82	0,97

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Georgien								
GEORGIAN OIL+GAS 16/21	XS1319820384	6,750	1.450	0	1.450	107,472	1.297.758,82	0,26
Summe Emissionsland Georgien							1.297.758,82	0,26
Emissionsland Großbritannien								
FRESNILLO 13/23 REGS	USG371E2AA61	5,500	3.500	0	4.950	109,750	4.524.171,39	0,90
Summe Emissionsland Großbritannien							4.524.171,39	0,90
Emissionsland Hong Kong								
AIA GROUP 15/25 MTN REGS	US00131MAB90	3,200	3.000	0	3.000	99,511	2.486.109,09	0,49
AIA GROUP 16/46 MTN REGS	US00131MAE30	4,500	1.100	0	1.100	111,070	1.017.459,84	0,20
CITIC 13/UND.FLR	XS0933855354	8,625	0	0	200	104,250	173.634,24	0,03
ICBCIL FIN.CO. 17/20	XS1590507775	3,000	0	0	750	99,753	623.042,73	0,12
LOTTE SHOPP.B.M. 17/20	XS1666596397	2,375	1.500	0	1.500	98,537	1.230.892,65	0,24
Summe Emissionsland Hong Kong							5.531.138,55	1,10
Emissionsland Indien								
ADANI PORTS+SP.15/20 REGS	USY00130CZ88	3,500	0	1.250	1.250	101,109	1.052.518,06	0,21
ADANI TRANSMISSION 16/26	XS1391575161	4,000	3.150	0	5.150	99,786	4.279.632,42	0,85
BK OF INDIA(LDN.BR.)11/21	XS0592238876	6,250	1.000	0	1.000	107,950	898.986,53	0,18
EXP.-IM.BK INDIA 14/19MTN	XS1050464996	3,875	0	0	500	101,873	424.188,05	0,08
ICICI BK 12/18 MTN REGS	US45112FAC05	4,700	0	0	500	100,301	417.640,76	0,08
ICICI BK(DB BR.)13/19REGS	US45112FAE60	4,800	0	0	500	102,728	427.749,44	0,08
JSW STEEL 14/19	XS1133588233	4,750	0	0	2.000	101,350	1.688.041,27	0,33
ONGC VIDESH 13/18	XS0927643030	2,500	0	0	320	99,951	266.359,27	0,05
ONGC VIDESH 14/19 REGS	XS1084957155	3,250	5.750	0	5.750	100,530	4.813.853,21	0,95
Summe Emissionsland Indien							14.268.969,01	2,83
Emissionsland Indonesien								
INDONESIA 12/42 REGS	USY20721BB49	5,250	5.500	5.000	5.000	112,375	4.679.172,22	0,93
INDONESIA EXIMBK 17/24MTN	XS1589748356	3,875	2.000	0	3.100	102,063	2.634.858,01	0,52
Summe Emissionsland Indonesien							7.314.030,23	1,45
Emissionsland Irland								
EUROCHEM FINANCE 17/21	XS1632225154	3,950	0	0	4.000	100,490	3.347.435,04	0,66
METALLOINV.FIN. 17/24	XS1603335610	4,850	0	0	500	102,500	426.798,80	0,08
TRANSREGIONALCAP. 07/20	XS0311369978	10,000	0	0	651	72,500	393.050,47	0,08
Summe Emissionsland Irland							4.167.284,31	0,83

ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Kasachstan								
JSC HALYK BK 11/21 REGS	XS0583796973	7,250	0	0	1.050	110,252	964.062,29	0,19
KAZKOMMERTSBK 11/18 REGS	XS0625516157	8,500	0	0	400	101,875	339.357,10	0,07
KAZKOMMERZBK 12/22 REGS	XS0867478124	5,500	1.800	0	1.800	100,125	1.500.874,42	0,30
Summe Emissionsland Kasachstan							2.804.293,81	0,56
Emissionsland Kolumbien								
BCO DAVIVIENDA 13/18 REGS	USP0R11WAC49	2,950	0	0	1.870	99,938	1.556.321,83	0,31
BCO DE BOGOTA 17/27 REGS	USP09252AM29	4,375	1.500	0	1.500	100,000	1.249.167,22	0,25
ECOPETROL 13/43	US279158AE95	7,375	3.250	0	3.750	120,200	3.753.747,41	0,74
Summe Emissionsland Kolumbien							6.559.236,46	1,30
Emissionsland Republik Korea								
KOREA GAS 14/24 REGS MTN	US50066CAG42	3,875	0	0	400	103,804	345.782,73	0,07
KOREA WATER RES. 17/22	XS1617140626	2,750	0	0	2.250	98,550	1.846.572,27	0,37
Summe Emissionsland Republik Korea							2.192.355,00	0,43
Emissionsland Luxemburg								
KERNEL HLDG 17/22 REGS	XS1533923238	8,750	2.750	0	3.450	110,250	3.167.575,78	0,63
MHP SE 13/20 REGS	USL6366MAC75	8,250	0	0	3.140	108,875	2.846.997,83	0,56
SB CAPITAL 12/22 MTN	XS0743596040	6,125	0	0	2.000	109,250	1.819.620,25	0,36
VM HOLDING 17/27 REGS	USP98118AA38	5,375	0	4.300	2.450	106,250	2.167.825,62	0,43
Summe Emissionsland Luxemburg							10.002.019,48	1,98
Emissionsland Mauritius								
HTA GROUP 17/22 REGS	XS1572144464	9,125	2.200	0	2.200	107,625	1.971.810,46	0,39
Summe Emissionsland Mauritius							1.971.810,46	0,39
Emissionsland Mexiko								
ALPEK S.A.B. 12/22 REGS	USP01703AA82	4,500	0	800	385	103,000	330.238,17	0,07
AMERICA MOVIL 05/35	US02364WAJ45	6,375	2.924	0	2.924	126,325	3.076.068,38	0,61
AMERICA MOVIL 10/40	US02364WAW5E	6,125	0	0	1.975	127,071	2.089.983,54	0,41
BANCO INBURSA 14/24 REGS	USP13296AL53	4,125	0	0	2.800	101,125	2.358.011,33	0,47
BCO NAC.COM.EX.15/25 REGS	USP14517AA73	4,375	3.000	0	5.750	103,928	4.976.541,68	0,99
CEMEX S.A.B. 13/18 REGS	USP22575AG20	6,109	0	0	800	102,750	684.543,64	0,14
ELEMENTIA 14/25 REGS	USP3713LAA63	5,500	0	0	2.040	103,875	1.764.698,53	0,35
GR.FI.SANTANDER MEX.12/22	USP1507SAC19	4,125	5.000	0	5.700	103,505	4.913.212,03	0,97
GRUPO BIMBO 14/44 REGS	USP4949BAK00	4,875	0	0	1.000	104,139	867.243,09	0,17
GRUPO TELEV. 10/40	US40049JAZ03	6,625	0	0	1.150	122,988	1.177.849,76	0,23
INFRA.EN.NOVA 17/48 REGS	USP56145AB40	4,875	2.800	0	2.800	96,375	2.247.251,83	0,45
MEXICHEM S.A.B.12/22 REGS	USP57908AD01	4,875	2.200	0	3.150	106,750	2.800.320,62	0,56

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MEXICO 08/40 MTN	US91086QAV05	6,050	4.500	5.750	4.500	117,838	4.415.962,28	0,88
PET. MEX. 06/35	US706451BG56	6,625	14.000	7.500	7.110	106,834	6.325.697,37	1,25
PET. MEX. 12/22 MTN	US71654QBB77	4,875	2.000	0	2.000	104,225	1.735.926,02	0,34
PET. MEX. 14-19	US71654QBQ47	3,125	0	0	400	100,500	334.776,82	0,07
PET. MEX. 16/46 MTN	US71654QBX97	5,625	0	0	7.000	93,000	5.421.385,74	1,07
PET. MEX. 17/21 MTN	US71654QCA85	6,375	2.500	6.000	2.500	108,700	2.263.074,56	0,45
UNIFIN FINAN. 17/25 REGS	USP94461AC79	7,000	1.500	0	1.500	102,875	1.285.080,78	0,25
Summe Emissionsland Mexiko							49.067.866,17	9,73
Emissionsland Niederlande								
BHARTI AIRT.INTL(NL)14/24	USN1384FAB15	5,350	9.250	0	9.250	107,944	8.315.173,42	1,65
KAZMUNAYGAS 10/20	XS0506527851	7,000	4.300	0	4.300	108,488	3.884.878,83	0,77
LISTRINDO CAP.16/26 REGS	USN5276YAD87	4,950	4.800	0	5.800	101,625	4.908.602,60	0,97
MARFRIG HOLD.EU. 16/23	USN54468AF52	8,000	0	0	1.300	104,313	1.129.299,22	0,22
MINEJESA CAP. 17/30 REGS	USN57445AA17	4,625	8.650	0	8.650	101,688	7.325.090,56	1,45
MYRIAD INTL HO. 17/27 REGS	USN5946FAD98	4,850	1.750	0	1.750	103,875	1.513.834,53	0,30
MYRIAD INTL HO.13/20 REGS	USN5946FAB33	6,000	0	0	2.250	107,875	2.021.308,71	0,40
NOSTRUM OIL+GAS FIN.17/22	USN64884AB02	8,000	1.450	0	1.450	104,000	1.255.829,45	0,25
PETROBRAS GBL FIN. 16/26	US71647NAQ25	8,750	7.000	0	7.000	119,500	6.966.189,21	1,38
PETROBRAS GBL FIN. 17/25	USN6945AAJ62	5,300	7.000	6.000	1.000	100,250	834.860,09	0,17
PETROBRAS GBL FIN. 17/27	US71647NAS80	7,375	19.500	7.200	18.650	110,100	17.099.974,71	3,39
PETROBRAS GBL FIN. 17/28	USN6945AAK36	6,000	3.000	0	3.000	100,900	2.520.819,45	0,50
TEVA P.FI.NL III 16/46	US88167AAF84	4,100	1.500	0	1.500	76,553	956.274,98	0,19
Summe Emissionsland Niederlande							58.732.135,76	11,64
Emissionsland Österreich								
JBS INVS 13/20 REGS	USA29866AA70	7,750	0	0	1.110	102,250	945.182,38	0,19
JBS INVS 13/23 REGS	USA9617TAA90	6,250	0	0	700	95,125	554.526,15	0,11
SUZANO 16/26 REGS	USA9890AAA81	5,750	3.500	0	3.500	108,750	3.169.761,83	0,63
Summe Emissionsland Österreich							4.669.470,36	0,93
Emissionsland Panama								
BANCO GENERAL 17/27 REGS	USP12651AB49	4,125	2.250	0	2.250	100,125	1.876.093,02	0,37
GLOBAL BK. 16/21 REGS	USP47718AC86	4,500	0	0	1.100	102,125	935.522,15	0,19
Summe Emissionsland Panama							2.811.615,17	0,56
Emissionsland Peru								
CERRO D.AGUILA 17/27 REGS	USP2400PAA77	4,125	2.250	0	2.250	99,250	1.859.697,70	0,37
COFIDE 12/22 REGS	USP31389AY82	4,750	0	0	1.312	105,625	1.154.063,96	0,23
COFIDE 15/25 REGS	USP3R94GAK53	4,750	0	0	1.500	106,625	1.331.924,55	0,26
INRETAIL CONS. 14/21 REGS	USP56236AA33	5,250	0	0	800	103,727	691.049,30	0,14
MINSUR 14/24 REGS	USP6811TAA36	6,250	0	0	1.500	110,000	1.374.083,94	0,27
Summe Emissionsland Peru							6.410.819,45	1,27

ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Philippinen								
DEV.BK PHILIPPINES 11/21	XS0592233729	5,500	0	0	100	108,759	90.572,12	0,02
Summe Emissionsland Philippinen							90.572,12	0,02
Emissionsland Senegal								
SENEGAL, REP. 11/21 REGS	XS0625251854	8,750	600	0	2.300	115,500	2.212.275,15	0,44
Summe Emissionsland Senegal							2.212.275,15	0,44
Emissionsland Sri Lanka								
NTL SAVINGS BK 13/18 REGS	USY62526AA99	8,875	0	0	2.140	104,267	1.858.189,37	0,37
Summe Emissionsland Sri Lanka							1.858.189,37	0,37
Emissionsland Südafrika								
ESKOM HLD. SOC 11/21 REGS	XS0579851949	5,750	0	2.000	1.000	99,000	824.450,37	0,16
ESKOM HLD. SOC 15/25 MTN	XS1187065443	7,125	1.000	0	1.000	102,500	853.597,60	0,17
FIRSTRAND BANK 15/20	XS1225512026	4,250	3.000	0	3.710	101,436	3.133.973,59	0,62
TRANSN. SOC 12/22MTN REGS	XS0809571739	4,000	2.350	3.000	1.350	98,375	1.105.981,43	0,22
Summe Emissionsland Südafrika							5.918.002,99	1,17
Emissionsland Thailand								
SIAM COML BK KY 14/19 MTN	US82571BAB80	3,500	0	0	250	101,060	210.400,90	0,04
THAI OIL PCL 13/23 REGS	USY8620BAP68	3,625	0	0	270	102,388	230.219,10	0,05
THAI OIL PCL 13/43 REGS	USY8620BAQ42	4,875	0	0	270	110,287	247.981,13	0,05
Summe Emissionsland Thailand							688.601,13	0,14
Emissionsland Türkei								
AKBANK T.A.S. 12/22 REGS	USM0375YAK49	5,000	5.000	3.000	2.000	101,250	1.686.375,75	0,33
TUE.IHRACAT K.B.12/19REGS	XS0774764152	5,875	0	0	4.000	103,063	3.433.127,91	0,68
TURKEY 13/43	US900123CB40	4,875	7.000	0	7.000	88,250	5.144.487,01	1,02
TURKEY 14/45	US900123CG37	6,625	0	0	500	108,500	451.782,15	0,09
Summe Emissionsland Türkei							10.715.772,82	2,12
Emissionsland USA								
JBS USA LLC/FIN. 15/25	USU0901CAJ90	5,750	2.900	0	4.200	97,875	3.423.342,77	0,68
PAN AMER.ENG. 10/21 REGS	US69783UAA97	7,875	4.128	0	4.398	108,250	3.964.719,35	0,79
Summe Emissionsland USA							7.388.062,12	1,46
Emissionsland Venezuela								
PETROLEOS D VEN. 13/26	USP7807HAR68	6,000	5.000	5.000	8.000	22,800	1.518.987,34	0,30
PETROLEOS D VEN.07/27	XS0294364954	5,375	1.500	0	1.500	23,750	296.677,22	0,06
Summe Emissionsland Venezuela							1.815.664,56	0,36

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate								
ABU DHABI NAT.E.12/23REGS	XS0863524277	3,625	800	0	800	101,313	674.970,02	0,13
Summe Emissionsland Vereinigte Arabische Emirate							674.970,02	0,13
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
CH.CINDA FI.(2017)I 17/27	XS1573135099	4,400	3.200	0	3.200	101,938	2.716.522,32	0,54
CNOOC FIN. 11/21 REGS	USG2353WAA92	4,250	0	0	1.000	104,063	866.609,76	0,17
DOUBLE ROSY 14/19	XS1132156230	3,625	700	0	700	100,425	585.420,27	0,12
HUARONG FIN.II 16/19 MTN	XS1515240874	2,875	0	0	2.000	99,141	1.651.244,50	0,33
POLY REAL EST.FIN. 13/18	XS0946643490	4,500	0	0	800	100,746	671.191,21	0,13
QGOG ATL./ALAS.RIGS 11/18	USG7306EAA67	5,250	0	0	670	97,783	68.198,57	0,01
SINO-OCEAN LD.T.F.2 15/20	XS1163228627	4,450	1.600	0	1.600	101,766	1.355.973,42	0,27
SINOP.G.O.D.16 16/46 REGS	USG8200TAE04	4,250	1.700	0	1.700	103,570	1.466.264,16	0,29
SINOPEC GR.OVER.DEV.13/43	USG8200QAC09	5,375	1.000	0	1.000	120,659	1.004.819,91	0,20
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							10.386.244,12	2,06
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,20080							310.869.886,94	61,62
Wandelschuldverschreibung auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Zypern								
ABIGROVE 17/22 ZO CV	XS1566998297		0	0	3.000	104,755	2.617.130,25	0,52
Summe Emissionsland Zypern							2.617.130,25	0,52
Summe Wandelschuldverschreibung auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,20080							2.617.130,25	0,52
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							330.700.340,29	65,55
Neuemission								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
STEEL FNDG 17/24 REGS	XS1577953174	4,000	9.000	2.000	7.000	100,750	5.873.167,89	1,16
Summe Emissionsland Irland							5.873.167,89	1,16
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)								
CHARMING LI.IN. 17/20 FLR	XS1692178665	2,792	2.500	0	2.500	100,095	2.083.932,07	0,41
CHARMING LI.IN. 17/27 MTN	XS1692177774	4,375	2.000	0	2.000	100,283	1.670.263,66	0,33
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)							3.754.195,73	0,74
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,20080							9.627.363,62	1,91
Summe Neuemission							9.627.363,62	1,91

ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	-----------------	---------	---------------------------------------	--------------------------------------

Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/USD 19.01.2018	FXF_TAX_3438126	452.714.595	7.588.534,61	1,50
Summe Emissionsland Österreich			7.588.534,61	1,50
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			7.588.534,61	1,50
Summe Devisentermingeschäfte			7.588.534,61	1,50

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere			458.300.489,82	90,85
Devisentermingeschäfte			7.588.534,61	1,50
Bankguthaben			31.711.751,74	6,29
Zinsenansprüche			6.890.875,33	1,37
Sonstige Abgrenzungen			-19.166,93	- 0,00
Fondsvermögen			504.472.484,57	100,00

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A05HQ5	Stück	1.494.583,722
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A05HQ5	EUR	111,27
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1W4B7	Stück	226.584,556
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1W4B7	EUR	111,48
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9K5	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1Y9K5	EUR	101,70
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A05HR3	Stück	1.040.067,454
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A05HR3	EUR	168,59
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9L3	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1Y9L3	EUR	101,70
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A05HS1	Stück	690.398,183
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A05HS1	EUR	181,45
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1W4C5	Stück	28.200,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1W4C5	EUR	181,83
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9M1	Stück	69.210,761
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9M1	EUR	103,27
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9N9	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1Y9N9	HUF	32.047,27

Pensionsgeschäfte und Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) werden für den Fonds nicht eingesetzt. Soweit Wertpapierleihegeschäfte zum Stichtag dieses Berichtes abgeschlossen sind, werden diese nachfolgend gesondert ausgewiesen.

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.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden auf EUR lautende Staatsanleihen der Republik Österreich und/oder Bundesrepublik Deutschland 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. Sicherheiten, die gem. Anhang II der delegierten Verordnung (EUR) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

Hinweis an die Anleger:

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

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 Mexiko				
SIGMA ALIMENTOS 17/24REGS	XS1562623584	2,625	0	1.500
Emissionsland Niederlande				
TEVA PH.F.NL.II 15/27	XS1211044075	1,875	500	500
TEVA PH.F.NL.II 16/28	XS1439749364	1,625	1.500	1.500

ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Argentinien				
CHUBUT, PROV.. 16/26 REGS	USP25619AB67	7,750	0	1.250
Emissionsland Cayman Inseln				
ENERGUATE TR. 17/27 REGS	USG3040LAA01	5,875	0	1.750
Emissionsland Costa Rica				
AUTOPISTAS D.S.17/30 REGS	USP05875AB84	7,375	0	1.200
Emissionsland Irland				
CBOM FINANCE 13/18 REGS	XS0879105558	7,700	0	4.650
CBOM FINANCE 17/27 FLR	XS1589106910	7,500	0	475
MTS INTL FDG 13/23 REGS	XS0921331509	5,000	0	2.250
VEB FINANCE 10/17MTN REGS	XS0559800122	5,450	0	275
Emissionsland Kanada				
ST. MARYS CEM. 16/27 REGS	USC86068AA80	5,750	0	1.500
Emissionsland Luxemburg				
GAZ CAPITAL 12/22MTN REGS	XS0805570354	4,950	0	3.950
GAZ CAPITAL 13/28MTN REGS	XS0885736925	4,950	4.250	6.950
STEEL CAP. 17/21 MTN REGS	XS1567051443	3,850	0	5.000
Emissionsland Mauritius				
MTN (MAURIT.)INV. 16/26	XS1493823725	6,500	1.000	2.125
Emissionsland Mexiko				
BBVA BANC.TEX. 14/24 REGS	USP16259AK29	4,375	0	3.000
COMISION FED.EL.16/27REGS	USP29595AB42	4,750	0	3.000
GRUP.FI.BBVA 12/22 REGS	USP16259AH99	6,750	0	1.500
TRUST F/1401 14/44 REGS	USP9406GAB43	6,950	0	1.325
Emissionsland Peru				
S.MIG.INDUSTR.PET 13/20	USP84523AA03	7,750	0	540

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Türkei				
COCA COLA ICEC.13/18 REGS	XS0975576165	4,750	0	640
COCA COLA ICEC.17/24 REGS	XS1577950402	4,215	650	650
TUERK.HALK BANK.14/19REGS	XS1069383856	4,750	0	2.500
TURK.IS BK 13/18 REGS	XS0808632250	3,750	2.075	2.075
TURK.IS BK 16/22 MTN REGS	XS1508390090	5,500	0	6.000
TURKIYE VAKIFLAR BK.13/18	XS0916347759	3,750	0	2.350
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Mexiko				
AMERICA MOVIL 16/28	XS1379122523	2,125	0	600
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emittent Afrikanische Export- und Importbank				
AFR. EXP.-IMP.BK 13/18MTN	XS0938043766	3,875	0	2.000
Emissionsland Argentinien				
BUENOS AIR. 17/23 REGS	XS1566193295	6,500	0	1.500
CAPEX 17/24 REGS	USP20058AC08	6,875	0	1.000
CORDOBA, PROV. 17/27 REGS	USP79171AF45	7,125	1.500	1.500
YPF 13/18 REGS	USP989MJAU54	8,875	0	1.890
Emissionsland Bermuda				
GCX 14/19 REGS	USG37767AA13	7,000	0	250
Emissionsland Brasilien				
BCO DO BRASIL SA 2022	US05958AAJ79	3,875	2.000	11.000
GLOBO COM.P. 12/22 REGS	USP47773AL38	4,875	0	500
GLOBO COM.P.15/25 REGS	USP47773AN93	4,843	2.510	2.760
Emissionsland Cayman Inseln				
BRASKEM FIN. 10/20 REGS	USG1315RAB71	7,000	0	1.343
BRASKEM FIN. 12/22 REGS	USG1315RAG68	5,375	0	3.000
BRASKEM FIN. 2024	US10553YAF25	6,450	0	1.000
FIBRIA OVERS FIN. 14/24	US31572UAE64	5,250	0	750

ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
LIMA METR.L.2 FIN. 15/34	USG54897AA45	5,875	0	1.250
LONGFOR PPTS 13/23	XS0877742105	6,750	0	1.250
PETROBRAS GLOBAL FI.09/40	US71645WAQ42	6,875	0	2.750
PETROBRAS GLOBAL FI.11/21	US71645WAR25	5,375	6.000	6.000
PETROBRAS GLOBAL FI.11/41	US71645WAS08	6,750	3.900	3.900
SUZANO TRA. 10/21 REGS	USG8600UAA19	5,875	0	4.150
Emissionsland Chile				
CHILE 12/42	US168863BP27	3,625	3.500	3.500
Emissionsland Dominikanische Republik				
DOMINIK.REPUBLIK 06/27	USP3579EAG28	8,625	0	600
DOMINIK.REPUBLIK 15/45	USP3579EBE60	6,850	1.000	1.000
Emissionsland Großbritannien				
VEDANTA RES. 13/19 REGS	USG9328DAH38	6,000	0	2.500
Emissionsland Indien				
ADANI PORTS+SP.17/27 REGS	XS1636266832	4,000	0	2.000
ST.BK.O.INDIA(LDN.B)12/17	USU85528AB04	4,125	0	540
Emissionsland Indonesien				
INDONESIA 14/24 MTN REGS	USY20721BJ74	5,875	0	2.000
PERUS.PERS.(PERS.) 17/27	US71568QAC15	4,125	0	2.000
PT PERTAMINA 14/44 REGS	US69370RAA59	6,450	0	3.000
Emissionsland Irland				
ALFA BOND ISS. 10/17 REGS	XS0544362972	7,875	0	3.000
Emissionsland Kasachstan				
CJSC DEV.BK KAZAKHS.12/22	XS0860582435	4,125	0	2.120
KASACHSTAN 15/45 REGS	XS1263139856	6,500	1.750	1.750
KAZMUNAYGAS 17/22MTN REGS	XS1595713279	3,875	0	1.200
KAZMUNAYGAS 17/47MTN REGS	XS1595714087	5,750	5.500	8.750
Emissionsland Luxemburg				
MOL GROUP FIN. 12/19	XS0834435702	6,250	0	770
RAIZEN FUELS FI.17/27REGS	USL7909CAA55	5,300	900	1.400

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Mexiko				
CEMEX S.A.B. 16/26 REGS	USP2253TJK62	7,750	3.500	3.500
FOM.ECON.MEX.SAB 13/23	US344419AA47	2,875	0	2.500
GRUPO KUO SAB D.CV 12/22	USP4954BAE67	6,250	0	579
METALSA 13/23	USP6638MAA91	4,900	0	670
MEXICHEM S.A.B.12/42 REGS	USP57908AE83	6,750	0	1.028
MEXICHEM S.A.B.14/44 REGS	USP57908AF58	5,875	0	300
MEXICO 10/2110 MTN A	US91086QAZ19	5,750	0	2.200
PET. MEX. 16/27 MTN REGS	US71656MBQ15	6,500	0	5.000
PET. MEX. 2047 MTN	US71654QCC42	6,750	4.700	6.700
Emissionsland Niederlande				
BHARTI AIRT.INTL(NL)13/23	USN1384FAA32	5,125	1.400	5.650
BRASKEM NETH. 17/28 REGS	USN15516AB83	4,500	2.250	2.250
MINEJESA CAP. 17/37 REGS	USN57445AB99	5,625	1.600	1.600
PETROBRAS GBL FIN. 14/24	US71647NAM11	6,250	2.000	15.000
VEON HOLDINGS 17/24 REGS	XS1625994618	4,950	0	1.000
Emissionsland Schweden				
PKO FINANCE 12/22 MTN	XS0783934085	4,630	0	3.530
Emissionsland Türkei				
AKBANK T.A.S. 12/17 REGS	USM0375YAJ75	3,875	0	1.250
TUERKIYE GAR.BK 11/21REGS	USM8931TAA71	6,250	3.500	3.500
TURK.IS BK 12/17 REGS	XS0852697712	3,875	0	540
Emissionsland Ungarn				
MFB MAGYAR F.BK 13/20REGS	XS0954674312	6,250	0	2.000
Emissionsland USA				
CEMEX FINANCE 14/24 REGS	USU12763AD75	6,000	0	4.000
STILLWATER MNG 17/25 REGS	USU85969AD24	7,125	1.500	1.500
Emissionsland Venezuela				
PETROLEOS D VEN.16/20REGS	USP7807HAV70	8,500	0	3.250
VENEZUELA 08/23 REGS	USP17625AA59	9,000	0	2.500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)				
GERDAU TRADE INC 2010/21	USG3925DAA84	5,750	0	1.000
GTL TRADE FIN. 14/44 REGS	USG2440JAG07	7,250	1.200	1.200
Nicht notierte Wertpapiere				
Anleihen auf US-Dollar lautend				
Emissionsland Österreich				
SUZANO 17/26 REGS 2	USA8372TAD03	5,750	3.500	3.500

Wien, im Jänner 2018

ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter www.signaturpruefung.gv.at geprüft werden.
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).