

RT Österreich Aktienfonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2025	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 (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY (bis 26.02.2025) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER (ab 26.02.2025) Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY (bis 26.02.2025) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER (ab 26.02.2025) 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 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 RT Österreich Aktienfonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 28.02.2025 vorzulegen.

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2025	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	597,6	98,53
Wertpapiere	597,6	98,53
Bankguthaben	9,0	1,49
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,1	-0,02
Fondsvermögen	606,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2024 bis 28.02.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Österreich							
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3	0	101.491	992.232	10,550	10.468.047,60	1,73
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3	0	14.318	139.982	24,900	3.485.551,80	0,57
ANDRITZ AG	AT0000730007	240.000	158.062	860.938	56,700	48.815.184,60	8,05
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	0	77.948	762.060	12,840	9.784.850,40	1,61
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	0	244.546	484.382	97,100	47.033.492,20	7,76
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352	224.936	84.977	830.777	23,320	19.373.719,64	3,19
DO + CO AG	AT0000818802	0	50.264	119.292	217,000	25.886.364,00	4,27
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	0	354.226	725.674	64,640	46.907.567,36	7,73
EUROTELESITES AG INH.	AT000000ETS9	0	245.674	2.401.838	5,300	12.729.741,40	2,10
EVN AG	AT0000741053	0	113.834	751.166	23,400	17.577.284,40	2,90
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2	0	26.446	258.554	7,070	1.827.976,78	0,30
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62	0	24.751	241.980	52,600	12.728.148,00	2,10
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2	440.362	40.863	399.499	16,340	6.527.813,66	1,08
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9	20.000	15.906	155.500	7,200	1.119.600,00	0,18
LENZING AG	AT0000644505	0	3.248	31.752	26,000	825.552,00	0,14
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6	0	9.698	94.812	13,900	1.317.886,80	0,22
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	48.000	28.831	281.869	84,200	23.733.369,80	3,91
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4	7.000	71.071	694.825	32,200	22.373.365,00	3,69
OMV AG	AT0000743059	0	148.638	1.159.862	42,420	49.201.346,04	8,11
PALFINGER AG	AT0000758305	0	62.497	611.003	24,050	14.694.622,15	2,42
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9	0	50.016	488.984	2,740	1.339.816,16	0,22
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306	0	222.259	999.741	25,800	25.793.317,80	4,25
ROSENBAUER INTL	AT0000922554	0	9.452	92.410	39,800	3.677.918,00	0,61
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652	5.000	59.445	581.165	34,050	19.788.668,25	3,26
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555	0	3.712	36.288	14,000	508.032,00	0,08
STRABAG SE	AT000000STR1	109.906	90.993	458.539	56,200	25.769.891,80	4,25
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	0	436.815	2.021.935	8,510	17.206.666,85	2,84
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402	0	12.527	122.473	19,700	2.412.718,10	0,40
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	0	907.763	917.168	8,790	8.061.906,72	1,33
VERBUND AG	AT0000746409	0	50.397	492.706	72,800	35.868.996,80	5,91
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	0	124.235	725.765	36,150	26.236.404,75	4,33
VOESTALPINE AG	AT0000937503	394.000	121.282	1.185.718	22,120	26.228.082,16	4,32
WIENERBERGER	AT0000831706	181.000	139.734	779.516	31,640	24.663.886,24	4,07
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307	0	74.032	723.776	4,950	3.582.691,20	0,59
				Summe Emissionsland Österreich		597.550.480,46	98,53
				Summe Aktien auf Euro lautend		597.550.480,46	98,53
				Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere		597.550.480,46	98,53

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	597.550.480,46	98,53
Bankguthaben	9.019.244,82	1,49
Zinsenansprüche	11.875,56	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-98.233,41	-0,02
Fondsvermögen	606.483.367,43	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000497284	Stück	95.869,568
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000497284	EUR	4,38
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000497292	Stück	46.657.869,478
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000497292	EUR	12,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28E05	Stück	208,042
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A28E05	EUR	146,06
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A100X2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A100X2	EUR	13,48

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 28.02.2025 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 %
ANDRITZ AG	AT0000730007	65.000	0,12
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	82.800	10,20
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	21.000	9,60
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	5.000	7,20
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	25.000	7,20
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	25.000	7,20
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	25.000	7,20
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	100.000	8,40

AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	25.000	7,20
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	133.000	5,00
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	20.000	10,20
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	28.000	10,20
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	35.000	5,50
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	120.000	0,15
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352	220.000	0,20
DO + CO AG	AT0000818802	20.000	0,50
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	25.000	0,12
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	15.000	0,12
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	100.000	0,12
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	15.000	0,12
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	100.000	0,12
EVN AG	AT0000741053	120.000	0,10
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62	2.000	2,50
LENZING AG	AT0000644505	10.000	1,50
LENZING AG	AT0000644505	5.000	0,10
LENZING AG	AT0000644505	5.000	0,10
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	5.000	3,60
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	10.000	1,50
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4	10.000	0,60
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652	10.000	0,20
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652	7.027	0,20
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652	5.000	0,20
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	100.000	0,20
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	25.000	0,12
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	35.000	0,12
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	15.000	0,10
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	15.000	0,10
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	20.000	0,12
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	25.000	0,12
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	15.000	0,12
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	25.000	0,12
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	25.000	0,12
VERBUND AG	AT0000746409	50.000	0,20
VERBUND AG	AT0000746409	20.000	0,20
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	50.000	0,20
VOESTALPINE AG	AT0000937503	65.000	0,12
WIENERBERGER	AT0000831706	30.000	0,12
WIENERBERGER	AT0000831706	20.000	0,12
WIENERBERGER	AT0000831706	30.000	0,12
WIENERBERGER	AT0000831706	5.000	0,20
WIENERBERGER	AT0000831706	130.000	0,12
WIENERBERGER	AT0000831706	15.000	0,12

Folgende Sicherheiten stehen für diese Leihgeschäfte zur Verfügung:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Nominale
BANKINTER S.A. 22/32	ES0413679517	79.700.000

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: € 72.025.251,35
 in % vom Fondsvermögen (abzüglich Barmittel oder Barmitteläquivalent): 12,06%

Betrag der eingesetzten Vermögenswerte (ausschließlich WP Leihen):

(für die Art der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte): € 72.025.251,35
 in % des Fondsvermögens: 11,88%

Angaben zur Konzentration:

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten: Kurswert in Euro

- Volumen der gestellten Sicherheiten und Angabe Emittent

Bankinter S.A.	ES0413679517	€	79.565.626,92
		€	79.565.626,92

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

Name der Gegenparteien: ausschließlich Erste Group Bank AG
 Bruttovolumen ausstehende Geschäfte: 72.025.251,35

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft und Gesamtrisiko:

	ISIN	Art der Sicherheit	Laufzeit/Tage	Rating	Währung	Kurswert in Euro
Bankinter S.A.	ES0413679517	Pfandbrief	unbefristet	Aa1	Euro	€ 79.565.626,92
						€ 79.565.626,92

Wertpapierleihe aufgeschlüsselt nach Laufzeiten:

Laufzeit < 1Tag
 Laufzeit 1-7 Tage
 Laufzeit 8-30 Tage
 Laufzeit 31-90 Tage € 72.025.251,35
 Laufzeit 91- 360 Tage
 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:	€ 79.565.626,92

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.

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Österreich			
STRABAG SE KAPITALERH.24	AT0000A36HJ5	0	109.906

Wien, im März 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“)).