

# **RT Active Global Trend**

**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

<b>Die Gesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
<b>Stammkapital</b>	3 Mio. EUR
<b>Gesellschafter</b>	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
<b>Aufsichtsrät:innen</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY (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
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
<b>Staatskommissär:innen</b>	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des RT Active Global Trend 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	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	76,2	95,08
Wertpapiere	76,2	95,08
Bankguthaben	3,9	4,92
Zinsenansprüche	0,0	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	80,2	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
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
AEGON(IR)-A.G.D.INC.CAEO	IE00BYYPFS11	3.267	10.627	324.130	15,609	5.059.345,17	6,31
AMUN.ALT4-M.EPS.GL.TR.IEO	IE00B643RZ01	179	1.250	24.950	163,878	4.088.758,60	5,10
SPDR MSCI WORLD UE DLUA	IE00BFY0GT14	0	17.189	102.462	38,931	3.988.948,12	4,97
VANG.IN.S.-GL.ST.I.EOA	IE00B03HD191	0	6.045	37.586	52,521	1.974.039,27	2,46
Summe Emissionsland Irland						<u>15.111.091,16</u>	<u>18,85</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
A.P.IV-W.A.DIV.M. I1C	LU0462954396	1.324	782	26.391	151,370	3.994.805,67	4,98
ABRDNI-FRNT.MKTS BD IEOH	LU1919971157	0	6.239	31.644	12,799	405.024,21	0,51
DWS CON.KALDEMORGEN FC	LU0599947271	0	1.113	25.825	195,040	5.036.908,00	6,28
FLOSSB.V.STO.-MU.OP.II IT	LU1038809049	83	2.253	25.146	202,070	5.081.252,22	6,34
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	5.352	1.074	64.060	63,890	4.092.793,40	5,10
JPM INV-GL.SEL.EQ.C A. EO	LU0611475780	0	1.326	10.641	372,650	3.965.368,65	4,95
MAN U.-AHL TR.AL.IN HEOA	LU0428380124	2.593	1.742	29.398	134,250	3.946.681,50	4,92
NORDEA 1-STABLE RET.BI-EO	LU0351545230	2.723	4.650	244.297	20,902	5.106.247,03	6,37
SCHRODER GAIA BLUE.C AEOH	LU1293073828	4.464	1.652	42.426	93,690	3.974.891,94	4,96
SEB FUND 1-ASS.SEL.IC EO	LU1312078915	1.311	16.094	357.765	11,242	4.021.994,13	5,02
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>39.625.966,75</u>	<u>49,42</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ABWEBDEMGLIFIA R01EOT	AT0000A38GM7	0	0	15.824	0,000	0,00	0,00
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	0	4.548	72.677	190,690	13.858.777,13	17,28
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	0	855	10.294	157,730	1.623.672,62	2,02
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	0	637	24.457	165,790	4.054.726,03	5,06
ERSTE STOCK QUAL.EOR01	AT0000A2HV66	0	1.355	10.729	182,940	1.962.763,26	2,45
Summe Emissionsland Österreich						<u>21.499.939,04</u>	<u>26,81</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>76.236.996,95</u>	<u>95,08</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>76.236.996,95</u>	<u>95,08</u>
<b>Gliederung des Fondsvermögens</b>							
Wertpapiere						76.236.996,95	95,08
Bankguthaben						3.948.546,82	4,92
Zinsenansprüche						8.489,39	0,01
Sonstige Abgrenzungen						-10.566,39	-0,01
Fondsvermögen						<u>80.183.466,77</u>	<u>100,00</u>

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LY51	Stück	356.768,700
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LY51	EUR	10,92
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000766373	Stück	5.359.532,914
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000766373	EUR	14,23
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0P7R6	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0P7R6	EUR	14,59

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 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.

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“)).