

RT PIF dynamisch

Pensionsinvestmentfonds gemäß § 168 ff InvFG

Halbjahresbericht 2019/20

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020	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	2,50 Mio. EURO
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLER (Vorsitzender-Stv.) MMag. Ingo BLEIER (bis 31.10.2019) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (ab 13.09.2019) Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER (ab 13.09.2019) Mag. Rupert RIEDER (ab 13.09.2019) Gabriele SEMMELROCK-WERZER (ab 13.09.2019) Mag. Reinhard WALTL (ab 13.09.2019) Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER (ab 13.09.2019) Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Wolfgang TRAINDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL
Staatskommissäre	Mag. Christoph SEEL Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des RT PIF dynamisch Pensionsinvestmentfonds gemäß § 168 ff InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 29.02.2020 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 29.02.2020 Mio. Euro	%
Anleihen		
auf Euro lautend	2,4	31,32
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	4,5	59,52
Wertpapiere	6,9	90,84
Bankguthaben	0,7	8,87
Zinsenansprüche	0,0	0,30
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	7,6	100,00

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2019 bis 29.02.2020)

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
BUNDANL.V. 10/42	DE0001135432	3,250	0	0	90	181,967	163.770,30	2,14
BUNDANL.V.17/48	DE0001102432	1,250	0	0	40	141,750	56.700,00	0,74
Summe Emissionsland Deutschland							<u>220.470,30</u>	<u>2,88</u>
Emissionsland Österreich								
AUSTRIA 2037 MTN 144A	AT0000A04967	4,150	0	0	80	172,228	137.782,08	1,80
Summe Emissionsland Österreich							<u>137.782,08</u>	<u>1,80</u>
Summe Anleihen auf Euro lautend							<u>358.252,38</u>	<u>4,69</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							<u>358.252,38</u>	<u>4,69</u>
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
DK MSCI EUROPE	DE000ETFL284		0	0	74.500	12,720	947.640,00	12,40
Summe Emissionsland Deutschland							<u>947.640,00</u>	<u>12,40</u>
Emissionsland Luxemburg								
AIS-A.I.MSCI N.AM.UCETFDR	LU1437016543		0	1.080	18.620	69,380	1.291.855,60	16,90
C.-MSCI NO.AM.TRN U.ETF I	LU0392494992		0	0	13.800	74,380	1.026.444,00	13,43
XTR.MSCI EUROPE 1C	LU0274209237		0	675	22.125	58,000	1.283.250,00	16,79
Summe Emissionsland Luxemburg							<u>3.601.549,60</u>	<u>47,12</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							<u>4.549.189,60</u>	<u>59,52</u>
Summe Investmentzertifikate							<u>4.549.189,60</u>	<u>59,52</u>
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Anleihen auf Euro lautend								
Emissionsland Australien								
CNOOC CUR. FDG.1 13/20	XS0973209421	2,750	0	0	120	101,656	121.987,50	1,60
Summe Emissionsland Australien							<u>121.987,50</u>	<u>1,60</u>
Emissionsland Belgien								
BELGIQUE 17/27 81	BE0000341504	0,800	0	0	140	108,922	152.490,80	2,00
Summe Emissionsland Belgien							<u>152.490,80</u>	<u>2,00</u>

RT PIF dynamisch

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 Finnland									
FINLD 18-28	FI4000348727	0,500	0	0	50	107,987	53.993,50	0,71	
Summe Emissionsland Finnland							<u>53.993,50</u>	<u>0,71</u>	
Emissionsland Frankreich									
DEXIA CL 16/23 MTN	XS1348774644	0,750	0	0	250	103,424	258.559,50	3,38	
FRANKREICH 19/29 O.A.T.	FR0013451507	0,000	70	0	70	102,895	72.026,53	0,94	
REP. FSE 13-24 O.A.T.	FR0011619436	2,250	0	0	60	112,416	67.449,84	0,88	
REP. FSE 14-30 O.A.T.	FR0011883966	2,500	0	20	40	128,860	51.544,08	0,67	
REP. FSE 17-27 O.A.T.	FR0013250560	1,000	0	0	80	110,662	88.529,92	1,16	
REP. FSE 17-39 O.A.T.	FR0013234333	1,750	0	0	30	130,894	39.268,20	0,51	
Summe Emissionsland Frankreich							<u>577.378,07</u>	<u>7,55</u>	
Emissionsland Israel									
ISRAEL 14/24 MTN	XS1023541847	2,875	0	0	100	111,750	111.750,08	1,46	
Summe Emissionsland Israel							<u>111.750,08</u>	<u>1,46</u>	
Emissionsland Italien									
B.T.P. 06-21	IT0004009673	3,750	0	0	150	105,383	158.075,10	2,07	
B.T.P. 15-20	IT0005107708	0,700	0	0	100	100,170	100.170,00	1,31	
B.T.P. 17-33	IT0005240350	2,450	0	0	30	112,468	33.740,40	0,44	
B.T.P. 18-38	IT0005321325	2,950	0	0	40	118,725	47.490,16	0,62	
Summe Emissionsland Italien							<u>339.475,66</u>	<u>4,44</u>	
Emissionsland Niederlande									
NIEDERLANDE 16-26	NL0011819040	0,500	0	0	140	107,255	150.156,72	1,96	
Summe Emissionsland Niederlande							<u>150.156,72</u>	<u>1,96</u>	
Emissionsland Portugal									
PORTUGAL 14-30	PTOTEROE0014	3,875	0	0	60	134,740	80.844,12	1,06	
Summe Emissionsland Portugal							<u>80.844,12</u>	<u>1,06</u>	
Emissionsland Spanien									
SPANIEN 01-32	30.07	ES0000012411	5,750	0	76	164,942	125.355,77	1,64	
SPANIEN 10-25		ES00000122E5	4,650	0	50	150	125,635	188.452,16	2,47
SPANIEN 16-66		ES00000128E2	3,450	47	47	173,323	81.461,97	1,07	
Summe Emissionsland Spanien							<u>395.269,90</u>	<u>5,17</u>	

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 Tschechische Republik								
CZECH REP. 10/21 MTN	XS0541140793	3,625	0	0	50	104,560	52.280,00	0,68
Summe Emissionsland Tschechische Republik							52.280,00	0,68
Summe Anleihen auf Euro lautend							2.035.626,35	26,63
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							2.035.626,35	26,63

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	6.943.068,33	90,84
Bankguthaben	677.986,41	8,87
Zinsenansprüche	22.999,61	0,30
Sonstige Abgrenzungen	-453,76	-0,01
Fondsvermögen	7.643.600,59	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0JPV5	Stück	256.843,416
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0JPV5	EUR	12,78
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000766381	Stück	323.211,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000766381	EUR	13,49

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 keine Wertpapierleihegeschäfte.

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.

Im Falle des negativen Exposures der Derivate 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 Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle 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 (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

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 Österreich				
OESTERR. 13/34	AT0000A10683	2,400	0	40
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere				
Anleihen auf Euro lautend				
Emissionsland Italien				
B.T.P. 15-46	IT0005083057	3,250	0	40
B.T.P. 2029 01.11	IT0001278511	5,250	0	60

Wien, im März 2020

Erste Asset Management GmbH
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).