

RT Österreich Aktienfonds

Miteigentumsfonds gemäß 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 SCHAUFLENER (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 Österreich Aktienfonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 29.02.2020 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 29.02.2020	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	421,8	100,03
Wertpapiere	421,8	100,03
Bankguthaben/-verbindlichkeiten	-0,1	-0,02
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	421,7	100,00

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2019 bis 29.02.2020)

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							
ADDIKO BANK AG INH.	AT000ADDIK00	0	0	61.250	13,600	833.000,00	0,20
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3	0	0	188.000	17,560	3.301.280,00	0,78
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3	0	0	79.300	25,500	2.022.150,00	0,48
ANDRITZ AG	AT0000730007	0	85.000	541.000	31,920	17.268.720,00	4,10
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	0	0	325.000	15,760	5.122.000,00	1,21
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	71.678	0	395.928	39,100	15.480.784,80	3,67
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352	0	95.000	534.619	37,000	19.780.903,00	4,69
DO + CO AG	AT0000818802	0	0	210.000	79,100	16.611.000,00	3,94
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	70.000	0	1.165.000	31,030	36.149.950,00	8,57
EVN AG	AT0000741053	0	0	355.000	15,160	5.381.800,00	1,28
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2	0	0	254.451	8,900	2.264.613,90	0,54
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62	0	0	327.500	30,250	9.906.875,00	2,35
FREQUENTIS AG	ATFREQUENT09	0	8.875	42.125	17,700	745.612,50	0,18
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2	0	220.000	1.335.000	23,300	31.105.500,00	7,38
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9	0	0	60.000	21,000	1.260.000,00	0,30
LENZING AG	AT0000644505	0	0	144.840	60,800	8.806.272,00	2,09
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6	32.010	0	52.010	92,500	4.810.925,00	1,14
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	0	0	164.400	119,400	19.629.360,00	4,65
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4	0	0	379.896	28,900	10.978.994,40	2,60
OMV AG	AT0000743059	0	40.000	420.000	37,850	15.897.000,00	3,77
PALFINGER AG	AT0000758305	0	0	422.500	22,550	9.527.375,00	2,26
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9	0	0	339.000	6,360	2.156.040,00	0,51
PORR AG	AT0000609607	0	0	131.750	16,080	2.118.540,00	0,50
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306	0	105.000	1.602.000	18,675	29.917.350,00	7,09
ROSENBAUER INTL	AT0000922554	0	0	91.263	37,000	3.376.731,00	0,80
S IMMO AG	AT0000652250	0	203.157	840.000	24,000	20.160.000,00	4,78
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652	0	0	110.861	37,050	4.107.400,05	0,97
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555	0	0	9.000	10,900	98.100,00	0,02
STRABAG SE	AT000000STR1	0	22.000	278.126	27,300	7.592.839,80	1,80
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	0	60.000	1.449.000	6,850	9.925.650,00	2,35
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402	0	0	40.000	42,000	1.680.000,00	0,40
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	0	50.000	1.371.431	8,140	11.163.448,34	2,65
VERBUND AG	AT0000746409	255.000	0	699.863	42,880	30.010.125,44	7,12
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	0	50.000	634.750	22,000	13.964.500,00	3,31
VOESTALPINE AG	AT0000937503	0	0	1.390.000	19,780	27.494.200,00	6,52
WIENERBERGER	AT0000831706	0	90.000	817.500	23,080	18.867.900,00	4,47
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307	0	30.000	320.983	7,200	2.311.077,60	0,55
Summe Emissionsland Österreich						421.828.017,83	100,03
Summe Aktien auf Euro lautend						421.828.017,83	100,03
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						421.828.017,83	100,03

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	421.828.017,83	100,03
Bankguthaben/-verbindlichkeiten	-92.846,68	- 0,02
Sonstige Abgrenzungen	-47.403,69	- 0,01
Fondsvermögen	421.687.767,46	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000497284	Stück	189.746,516
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000497284	EUR	3,31
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000497292	Stück	46.866.667,686
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000497292	EUR	8,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28E05	Stück	32,029
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A28E05	EUR	94,61
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A100X2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A100X2	EUR	9,13

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 29.2.2020 mit den nachstehend angeführten (Teil-)Beträgen und den nachstehend angeführten Gebühren im Wertpapierleihsystem der Erste Group Bank AG verliehen:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	verliehener	Gebühren-
		(Teil-)Betrag Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	satz in %
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3	24.060	0,15
ANDRITZ AG	AT0000730007	171.753	0,15
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	27.000	0,25
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	25.000	0,25
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	110.000	0,15
DO + CO AG	AT0000818802	10.000	0,45
DO + CO AG	AT0000818802	2.000	0,75
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	100.000	0,25
EVN AG	AT0000741053	27.595	0,15
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2	24.000	0,45
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2	51.624	0,15

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	verliehener (Teil-)Betrag Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Gebühren- satz in %
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62	15.275	0,15
FREQUENTIS AG	ATFREQUENT09	10.000	0,50
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2	174.160	0,15
IMMOFINANZ AG INH.	AT0000A21KS2	50.000	0,45
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9	7.000	0,15
LENZING AG	AT0000644505	19.393	0,15
LENZING AG	AT0000644505	15.000	0,35
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6	1.000	1,00
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	6.153	0,15
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4	42.347	0,15
PALFINGER AG	AT0000758305	10.000	0,15
PORR AG	AT0000609607	23.000	0,15
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306	178.595	0,15
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652	20.000	0,25
SCHOELLER-BLECKMANN OILF.	AT0000946652	13.035	0,15
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555	9.000	0,15
STRABAG SE	AT000000STR1	10.000	0,15
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	150.000	0,35
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	240.000	0,15
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	505.000	0,15
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	150.000	0,45
VERBUND AG	AT0000746409	158.000	0,15
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	116.925	0,15
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	50.000	0,25
VOESTALPINE AG	AT0000937503	217.271	0,15
VOESTALPINE AG	AT0000937503	150.000	0,25
WIENERBERGER	AT0000831706	75.000	0,25
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307	125.000	0,15

Folgende Sicherheiten stehen für diese Leihgeschäfte zur Verfügung:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Nominale
OESTERR. 12/22	AT0000A0U3T4	32.170.000,00
POLEN 07/22 MTN	XS0282701514	20.990.000,00
POLEN 16/26 MTN	XS1346201616	7.690.000,00
OESTERR. 13/23	AT0000A105W3	1.750.000,00

Ausweis gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

Allgemeine Angaben:

Betrag der verliehenen Wertpapiere

Verleihte Wertpapiere:	60.775.409,57
in % vom Fondsvermögen (abzüglich Barmittel oder Barmitteläquivalent):	14,41%

Betrag der eingesetzten Vermögenswerte (ausschließlich WP Leihen):

(für die Art der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte):	60.775.409,57
in % des Fondsvermögens:	14,41%

Angaben zur Konzentration:

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten:

Kurswert in Euro

- Volumen der gestellten Sicherheiten und Angabe Emittent

Österreich, Republik	OESTERR. 12/22	36.110.261,83
Österreich, Republik	OESTERR. 13/23	1.918.358,88
Polen, Republik	POLEN 07/22 MTN	23.091.305,47
Polen, Republik	POLEN 16/26 MTN	8.496.583,34
		69.616.509,52

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

Name der Gegenparteien:	ausschließlich Erste Group Bank AG
Bruttovolumen ausstehende Geschäfte:	60.775.409,57

Aggregierte Transaktionsdaten für Jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft und Gesamtrenditeswap:

	ISIN	Art der Sicherheit	Laufzeit/Tage	Rating	Währung	Kurswert in Euro
Österreich, Republik	AT0000A0U3T4	staatsgarantiert	unbefristet	AA+	Euro	36.110.261,83
Österreich, Republik	AT0000A105W3	staatsgarantiert	unbefristet	AA+	Euro	1.918.358,88
Polen, Republik	XS0282701514	staatsgarantiert	unbefristet	A-	Euro	23.091.305,47
Polen, Republik	XS1346201616	staatsgarantiert	unbefristet	A-	Euro	8.496.583,34
						69.616.509,52

Wertpapierleihe aufgeschlüsselt nach Laufzeiten:

Laufzeit < 1Tag	
Laufzeit 1-7 Tage	
Laufzeit 8-30 Tage	44.593.189,57
Laufzeit 31-90 Tage	16.182.220,00
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:	69.616.509,52

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 gelearnte 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.

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).