

# **RT Active Global Trend**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2025/26

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2026 .....	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 (23,82 %) 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 %) 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) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Dr. Wolfgang FUSEK (ab 25.02.2026) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (bis 25.02.2026) Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER 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, MBA 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 01.09.2025 bis 28.02.2026 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2026	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	71,6	97,26
auf US-Dollar lautend	0,9	1,28
Wertpapiere	72,5	98,55
Bankguthaben	1,1	1,46
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	73,6	100,00

# Vermögensaufstellung zum 28.02.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2025 bis 28.02.2026)

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 Deutschland</b>							
BERENB.M.ASSET BALANC.M A	DE000A2P9Q30	0	4.348	41.608	136,100	5.662.848,80	7,69
Summe Emissionsland Deutschland						5.662.848,80	7,69
<b>Emissionsland Irland</b>							
AEGON(IR)-A.G.D.INC.CAEO	IE00BYYPFS11	0	31.586	321.834	17,932	5.771.191,65	7,84
AMUN.ALT4-M.EPS.GL.TR.IEO	IE00B643RZ01	0	825	19.049	161,970	3.085.372,24	4,19
VANG.IN.S.-GL.ST.I.EOA	IE00B03HD191	0	4.928	41.122	56,865	2.338.386,08	3,18
Summe Emissionsland Irland						11.194.949,97	15,21
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
A.P.IV-W.A.DIV.M. I1C	LU0462954396	0	2.272	18.311	167,630	3.069.472,93	4,17
ABRDNI-FRNT.MKTS BD IEOH	LU1919971157	0	0	14.787	15,235	225.285,86	0,31
AGIF-D.A.H.Y.BD WTH2EOA	LU2400955485	1.044	0	1.044	901,450	941.113,80	1,28
DWS CON.KALDEMORGEN FC	LU0599947271	0	1.346	27.220	209,840	5.711.844,80	7,76
FLOSSB.V.STO.-MU.OP.II IT	LU1038809049	0	816	27.372	201,190	5.506.972,68	7,48
JPM INV-GL.SEL.EQ.C A. EO	LU0611475780	0	1.057	12.347	374,780	4.627.408,66	6,29
MAN U.-MAN TR.AL.IN HEOA	LU0428380124	0	6.185	18.724	167,970	3.145.070,28	4,27
PICTET-DL GOV.BDS HI EO	LU1226265632	0	67	3.561	520,310	1.852.823,91	2,52
SCHRODER GAIA BLUE.C AEOH	LU1293073828	0	8.632	29.112	107,170	3.119.933,04	4,24
SEB FUND 1-ASS.SEL.IC EO	LU1312078915	0	15.140	301.051	10,137	3.051.753,99	4,15
Summe Emissionsland Luxemburg						31.251.679,95	42,45
<b>Emissionsland Österreich</b>							
ABWEBDEMGLVIFIA R01EOT	AT0000A38GM7	0	0	15.824	0,000	0,00	0,00
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	0	1.414	11.441	202,060	2.311.768,46	3,14
ERS.RES.BD EM LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	0	275	6.342	147,640	936.332,88	1,27
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	0	233	4.536	170,560	773.660,16	1,05
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	0	219	16.317	170,600	2.783.680,20	3,78
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	0	258	32.012	172,830	5.532.633,96	7,52
ERSTE BD IN.-LI.R01TEO	AT0000619895	0	0	7.024	133,220	935.737,28	1,27
ERSTE BD USA COR.R01TEO	AT0000675772	0	336	12.506	147,730	1.847.511,38	2,51
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	0	0	4.633	206,780	958.011,74	1,30
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	0	734	62.514	118,530	7.409.784,42	10,07
Summe Emissionsland Österreich						23.489.120,48	31,91
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						71.598.599,20	97,26

## RT Active Global Trend

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 auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	0	433	10.495	106,340	945.915,41	1,28
Summe Emissionsland Luxemburg						945.915,41	1,28
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17985						945.915,41	1,28
Summe Investmentzertifikate						72.544.514,61	98,55

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						72.544.514,61	98,55
Bankguthaben						1.073.177,03	1,46
Zinsenansprüche						1.281,36	0,00
Sonstige Abgrenzungen						-6.505,87	-0,01
Fondsvermögen						73.612.467,13	100,00

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A0LY51	Stück	306.787,316
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A0LY51	EUR	10,85
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000766373	Stück	4.903.447,301
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000766373	EUR	14,33
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0P7R6	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0P7R6	EUR	14,84

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.

**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
<b>Investmentzertifikate</b>			
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
GS-AS.HY BD IHEOD	LU2358798911	0	14.215

Wien, im März 2026

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“)).