

# **RT Zukunftsvorsorge Aktienfonds**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2025

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.10.2025.....	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 (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. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER 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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des RT Zukunftsvorsorge Aktienfonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.10.2025 Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	671,2	51,04
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	635,1	48,29
Wertpapiere	1.306,3	99,33
Bankguthaben	3,7	0,28
Dividendenansprüche	5,2	0,39
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,1	-0,01
Fondsvermögen	1.315,1	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2025 bis 31.10.2025)

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>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Österreich</b>							
AGRANA BET.AG INH.	AT0000AGRANA3	45.000	0	65.000	12,050	783.250,00	0,06
ANDRITZ AG	AT0000730007	100.000	25.000	898.929	65,600	58.969.742,40	4,48
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	0	0	356.001	111,900	39.836.511,90	3,03
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352	80.000	150.000	423.278	24,120	10.209.465,36	0,78
DO + CO AG	AT0000818802	3.000	0	340.497	207,000	70.482.879,00	5,36
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	0	40.000	432.000	89,750	38.772.000,00	2,95
EUROTELESITES AG INH.	AT0000000ETS9	0	143.293	156.919	4,840	759.487,96	0,06
EVN AG	AT0000741053	0	0	470.957	25,300	11.915.212,10	0,91
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6	0	0	28.840	20,800	599.872,00	0,05
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	0	0	292.468	79,000	23.104.972,00	1,76
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4	0	0	247.295	30,000	7.418.850,00	0,56
OMV AG	AT0000743059	0	0	1.526.495	47,460	72.447.452,70	5,51
PALFINGER AG	AT0000758305	0	0	262.400	32,500	8.528.000,00	0,65
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9	0	0	9.631	3,060	29.470,86	0,00
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306	0	0	2.162.500	32,340	69.935.250,00	5,32
SBO AG	AT0000946652	0	0	145.055	28,750	4.170.331,25	0,32
STRABAG SE	AT0000000STR1	100.000	0	466.087	67,900	31.647.307,30	2,41
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	0	0	800.850	9,230	7.391.845,50	0,56
VERBUND AG	AT0000746409	0	0	674.309	66,950	45.144.987,55	3,43
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	0	0	205.421	44,500	9.141.234,50	0,70
VOESTALPINE AG	AT0000937503	0	0	2.797.000	30,880	86.371.360,00	6,57
WIENERBERGER	AT0000831706	200.000	0	2.858.750	25,740	73.584.225,00	5,60
Summe Emissionsland Österreich						671.243.707,38	51,04
Summe Aktien auf Euro lautend						671.243.707,38	51,04
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						671.243.707,38	51,04

## Investmentzertifikate

### Investmentzertifikate auf Euro lautend

#### Emissionsland Österreich

RT OESTERR. AKTIENFDS T	AT0000497292	0	600.000	42.367.100	14,990	635.082.829,00	48,29
Summe Emissionsland Österreich						635.082.829,00	48,29
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						635.082.829,00	48,29
Summe Investmentzertifikate						635.082.829,00	48,29

## Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	1.306.326.536,38	99,33
Bankguthaben	3.679.089,20	0,28
Dividendenansprüche	5.160.312,78	0,39
Zinsenansprüche	1.917,78	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-77.801,88	- 0,01
Fondsvermögen	1.315.090.054,26	100,00

## Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000659636	Stück	32.795,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000659636	EUR	9,29
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000659644	Stück	45.807.677,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000659644	EUR	28,70

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. 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**

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Österreich</b>			
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	0	236.500
CPI EUROPE AG INH.	AT0000A21KS2	0	415.000

Wien, im November 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“)).