

RT Österreich Aktienfonds

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

Die Gesellschaft	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
Stammkapital	3 Mio. EUR
Gesellschafter	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 %)
Aufsichtsrät:innen	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. Regjina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER, MBA Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des RT Österreich Aktienfonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2025 bis 28.02.2026 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2026	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	784,0	98,21
Wertpapiere	784,0	98,21
Bankguthaben	14,4	1,80
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,1	-0,01
Fondsvermögen	798,3	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
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Österreich							
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3	0	0	992.232	11,750	11.658.726,00	1,46
AMAG AUSTRIA METALL INH.	AT00000AMAG3	0	0	123.982	30,000	3.719.460,00	0,47
ANDRITZ AG	AT0000730007	0	0	895.938	73,550	65.896.239,90	8,25
AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	AT0000969985	0	330.000	668.560	51,300	34.297.128,00	4,30
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	0	60.000	424.382	132,000	56.018.424,00	7,02
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352	0	0	1.153.923	26,400	30.463.567,20	3,82
CPI EUROPE AG INH.	AT0000A21KS2	0	0	747.499	16,070	12.012.308,93	1,50
DO + CO AG	AT0000818802	40.000	0	222.292	215,500	47.903.926,00	6,00
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	0	120.000	620.674	100,700	62.501.871,80	7,83
EUROTELESITES AG INH.	AT000000ETS9	0	250.000	2.397.512	4,830	11.579.982,96	1,45
EVN AG	AT0000741053	0	0	751.166	29,600	22.234.513,60	2,79
FACC AG INH.AKT.	AT00000FACC2	0	0	258.554	15,660	4.048.955,64	0,51
FLUGHAFEN WIEN AG	AT00000VIE62	0	100.000	141.980	54,200	7.695.316,00	0,96
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9	0	0	155.500	5,700	886.350,00	0,11
LENZING AG	AT0000644505	0	0	31.752	24,450	776.336,40	0,10
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6	0	0	94.812	17,450	1.654.469,40	0,21
MAYR-MELNHOF KARTON	AT0000938204	0	0	281.869	99,900	28.158.713,10	3,53
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4	0	0	794.825	35,100	27.898.357,50	3,49
OMV AG	AT0000743059	0	0	1.189.862	54,800	65.204.437,60	8,17
PALFINGER AG	AT0000758305	0	0	611.003	38,750	23.676.366,25	2,97
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9	0	0	488.984	3,800	1.858.139,20	0,23
RAIFFEISEN INTL BK-HO.INH	AT0000606306	0	250.000	749.741	42,260	31.684.054,66	3,97
ROSENBAUER INTL	AT0000922554	0	0	92.410	48,700	4.500.367,00	0,56
SBO AG	AT0000946652	145.055	0	726.220	35,550	25.817.121,00	3,23
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555	0	0	36.288	13,460	488.436,48	0,06
STRABAG SE	AT000000STR1	16.500	0	350.183	95,200	33.337.421,60	4,18
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	400.000	0	2.421.935	9,550	23.129.479,25	2,90
UBM DEVELOPMENT AG	AT0000815402	0	0	122.473	19,650	2.406.594,45	0,30
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	0	0	917.168	16,740	15.353.392,32	1,92
VERBUND AG	AT0000746409	140.000	10.000	532.706	60,300	32.122.171,80	4,02
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	0	150.000	475.765	65,900	31.352.913,50	3,93
VOESTALPINE AG	AT0000937503	0	310.000	745.718	48,540	36.197.151,72	4,53
WIENERBERGER	AT0000831706	0	0	879.516	27,800	24.450.544,80	3,06
ZUMTOBEL GROUP AG INH. A	AT0000837307	0	0	723.776	4,200	3.039.859,20	0,38
Summe Emissionsland Österreich						784.023.097,26	98,21
Summe Aktien auf Euro lautend						784.023.097,26	98,21
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						784.023.097,26	98,21

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	784.023.097,26	98,21
Bankguthaben	14.373.695,51	1,80
Zinsenansprüche	10.144,63	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-90.107,56	- 0,01
Fondsvermögen	798.316.829,84	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000497284	Stück	147.218,218
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000497284	EUR	5,89
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000497292	Stück	45.073.919,797
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000497292	EUR	17,69
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A28E05	Stück	235,110
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A28E05	EUR	201,22
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A100X2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A100X2	EUR	18,51

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 28.2.2026 mit den nachstehend angeführten (Teil-)Beträgen und den nachstehend angeführten Gebühren im Wertpapierleihsystem der Erste Group Bank AG verliehen:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	verliehener (Teil-)Betrag Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Gebühren- satz in %
AGRANA BET.AG INH.	AT000AGRANA3	2.000	1,20
BAWAG GROUP AG	AT0000BAWAG2	60.000	0,10
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011	140.000	0,10
EVN AG	AT0000741053	60.000	0,30
KAPSCH TRAFFICOM AG	AT000KAPSCH9	3.000	0,30
OESTERREICH. POST AG	AT0000APOST4	15.000	0,30

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	verliehener (Teil-)Betrag Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Gebühren- satz in %
OMV AG	AT0000743059	50.000	0,10
PALFINGER AG	AT0000758305	2.500	0,30
POLYTEC HLDG AG INH. EO 1	AT0000A00XX9	5.000	1,20
ROSENBAUER INTL	AT0000922554	1.000	3,00
SEMPERIT AG HLDG	AT0000785555	5.000	1,20
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	5.000	0,10
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	145.000	0,10
VERBUND AG	AT0000746409	80.000	0,10
VOESTALPINE AG	AT0000937503	50.000	0,10
WIENERBERGER	AT0000831706	50.000	0,10

Folgende Sicherheiten stehen für diese Leihegeschäfte zur Verfügung:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Nominale
BANKINTER 17-27 FLR	ES0413679384	41.700.000

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

Allgemeine Angaben:

Betrag der verliehenen Wertpapiere

Verliehene Wertpapiere:	€	38.449.025,00
in % vom Fondsvermögen (abzüglich Barmittel oder Barmitteläquivalent):		4,90%

Betrag der eingesetzten Vermögenswerte (ausschließlich WP Leihen):

(für die Art der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte):	€	38.449.025,00
in % des Fondsvermögens:		4,82%

Angaben zur Konzentration:

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten:

- Volumen der gestellten Sicherheiten und Angabe Emittent

Bankinter S.A.	ES0413679384	€	42.011.858,13
		€	42.011.858,13

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

Name der Gegenparteien:	ausschließlich Erste Group Bank AG
Bruttovolumen ausstehende Geschäfte:	38.449.025,00

Aggregierte Transaktionsdaten für Jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft und Gesamtditeswap:

	ISIN	Art der Sicherheit	Laufzeit/Tage	Rating	Währung	Kurswert in Euro
Bankinter S.A.	ES0413679384	Pfandbrief	unbefristet	Aa1	Euro €	42.011.858,13
					€	42.011.858,13

Wertpapierleihe aufgeschlüsselt nach Laufzeiten:

Laufzeit < 1Tag	
Laufzeit 1-7 Tage	
Laufzeit 8-30 Tage	
Laufzeit 31-90 Tage	
Laufzeit 91- 360 Tage	€ 38.449.025,00
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: € 42.011.858,13

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 Gesamtdite 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 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 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“)).