

RT VIF Versicherung International Fonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2021/22

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2022.....	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 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) 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 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (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 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) (bis 31.10.2021) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER Mag. Reinhard WALTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER Mag. Christoph SEEL (bis 30.11.2021)
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 VIF Versicherung International Fonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2021 bis 31.01.2022 vorzulegen.

Für den 27. Oktober 2021 konnte aufgrund eines technischen Problems die Berechnung des Rechenwerts nicht durchgeführt werden. Daher war die Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen vorübergehend ausgesetzt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2022	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Australischer Dollar lautend	0,6	1,15
auf Britische Pfund lautend	4,6	8,77
auf Dänische Kronen lautend	0,3	0,65
auf Euro lautend	8,1	15,61
auf Hongkong-Dollar lautend	3,3	6,30
auf Japanische Yen lautend	3,1	6,04
auf Kanadische Dollar lautend	5,0	9,71
auf Norwegische Kronen lautend	0,2	0,44
auf Schweizer Franken lautend	3,7	7,12
auf US-Dollar lautend	22,4	43,05
Wertpapiere	51,3	98,82
Bankguthaben	0,6	1,15
Dividendenansprüche	0,0	0,03
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	51,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2021 bis 31.01.2022)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
AGEAS SA/NV	BE0974264930	0	0	7.200	42,590	306.648,00	0,59
Summe Emissionsland Belgien						<u>306.648,00</u>	<u>0,59</u>
Emissionsland Deutschland							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	0	3.000	12.600	227,350	2.864.610,00	5,51
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	DE0008402215	0	0	2.000	178,000	356.000,00	0,69
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	1.900	0	3.300	279,050	920.865,00	1,77
Summe Emissionsland Deutschland						<u>4.141.475,00</u>	<u>7,97</u>
Emissionsland Frankreich							
CNP ASSURANCES INH. EO 4	FR0000120222	0	4.800	6.900	21,800	150.420,00	0,29
Summe Emissionsland Frankreich						<u>150.420,00</u>	<u>0,29</u>
Emissionsland Italien							
POSTE ITALIANE SPA EO-,51	IT0003796171	0	0	25.300	11,855	299.931,50	0,58
Summe Emissionsland Italien						<u>299.931,50</u>	<u>0,58</u>
Emissionsland Österreich							
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	0	0	53.100	8,190	434.889,00	0,84
VIENNA INSURANCE GRP INH.	AT0000908504	0	6.800	7.600	25,950	197.220,00	0,38
Summe Emissionsland Österreich						<u>632.109,00</u>	<u>1,22</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>5.530.583,50</u>	<u>10,65</u>
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						<u>5.530.583,50</u>	<u>10,65</u>
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
MEDIBANK PRIVATE LTD	AU000000MPL3	0	0	143.700	3,090	279.072,97	0,54
SUNCORP-METWAY LTD	AU000000SUN6	0	8.300	45.600	11,040	316.399,97	0,61
Summe Emissionsland Australien						<u>595.472,94</u>	<u>1,15</u>
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,59110						<u>595.472,94</u>	<u>1,15</u>

RT VIF Versicherung International Fonds

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
ADMIRAL GROUP PLC LS-,001	GB00B02J6398	0	3.940	15.300	31,440	575.707,02	1,11
AVIVA PLC LS-,25	GB0002162385	57.900	0	135.800	4,342	705.695,17	1,36
DIR.LINE.INS.LS-,10909090	GB00BY9D0Y18	0	0	91.666	3,049	334.497,79	0,64
LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GB0005603997	276.200	0	391.000	2,874	1.344.903,36	2,59
PHOENIX GRP HLDGS LS-,10	GB00BGXQNP29	0	11.100	31.300	6,602	247.313,27	0,48
PRUDENTIAL PLC LS-,05	GB0007099541	0	17.400	91.000	12,355	1.345.586,74	2,59
Summe Emissionsland Großbritannien						4.553.703,35	8,77
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83555						4.553.703,35	8,77
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
TRYG AS NAM. DK 5	DK0060636678	0	0	16.000	156,450	336.433,53	0,65
Summe Emissionsland Dänemark						336.433,53	0,65
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,44040						336.433,53	0,65
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	0	39.000	51.000	27,955	1.425.705,00	2,74
SCOR SE EO 7,8769723	FR0010411983	0	0	5.300	30,120	159.636,00	0,31
Summe Emissionsland Frankreich						1.585.341,00	3,05
Emissionsland Italien							
GENERALI	IT0000062072	0	22.300	34.400	18,580	639.152,00	1,23
Summe Emissionsland Italien						639.152,00	1,23
Emissionsland Niederlande							
NN GROUP NV EO -,12	NL0010773842	0	5.700	7.100	49,580	352.018,00	0,68
Summe Emissionsland Niederlande						352.018,00	0,68
Summe Aktien auf Euro lautend						2.576.511,00	4,96
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Hong Kong							
AIA GROUP LTD	HK0000069689	192.800	163.400	354.400	80,650	3.269.900,07	6,30
Summe Emissionsland Hong Kong						3.269.900,07	6,30
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,74105						3.269.900,07	6,30

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JP3476480003	0	6.800	25.700	2.571,500	511.643,24	0,98
JAPAN POST HOLDINGS CO.	JP3752900005	0	11.400	30.000	978,600	227.286,72	0,44
JAPAN POST INSURANCE CO.	JP3233250004	0	10.000	11.000	2.005,000	170.747,62	0,33
MITSUI SUM.INS.GRP HLDGS	JP3890310000	2.100	0	15.300	3.926,000	465.038,93	0,90
SOMPO HOLDINGS INC.	JP3165000005	1.500	0	14.500	5.354,000	601.026,96	1,16
T + D HOLDINGS INC.	JP3539220008	0	0	13.900	1.688,000	181.649,76	0,35
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	0	2.800	18.500	6.830,000	978.227,84	1,88
Summe Emissionsland Japan						3.135.621,07	6,04
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 129,16725						3.135.621,07	6,04
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
FAIRFAX FINL HLDGS SV	CA3039011026	700	0	700	613,800	301.378,32	0,58
GREAT-WEST LIFECO INC.	CA39138C1068	0	2.300	5.700	39,710	158.767,58	0,31
IA FINANCIAL CORP. INC.	CA45075E1043	0	0	4.100	82,710	237.864,13	0,46
INTACT FINANCIAL CORP.	CA45823T1066	500	0	8.100	172,230	978.545,22	1,88
MANULIFE FINANCIAL CORP.	CA56501R1064	55.200	0	75.700	26,470	1.405.519,59	2,71
POWER CORPORATION OF CDA	CA7392391016	0	0	12.500	40,860	358.257,64	0,69
SUN LIFE FINANCIAL INC.	CA8667961053	23.300	0	31.800	71,990	1.605.781,22	3,09
Summe Emissionsland Kanada						5.046.113,70	9,71
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,42565						5.046.113,70	9,71
Aktien auf Norwegische Kronen lautend							
Emissionsland Norwegen							
GJENSIDIGE FORSIKRNG NK 2	NO0010582521	0	0	10.600	216,600	229.713,15	0,44
Summe Emissionsland Norwegen						229.713,15	0,44
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 9,99490						229.713,15	0,44
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
BALOISE HLDG NA SF 0,10	CH0012410517	0	800	1.500	161,700	232.394,37	0,45
SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CH0014852781	0	700	1.200	592,000	680.655,36	1,31
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	0	2.000	6.600	440,700	2.786.835,30	5,37
Summe Emissionsland Schweiz						3.699.885,03	7,12
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,04370						3.699.885,03	7,12

RT VIF Versicherung International Fonds

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Bermuda							
ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	BMG0450A1053	0	3.400	18.100	46,320	747.896,52	1,44
EVEREST REINSUR. DL -,01	BMG3223R1088	1.500	0	1.500	283,400	379.214,99	0,73
RENAISSANCERE HLDGS DL 1	BMG7496G1033	0	0	2.100	157,170	294.430,87	0,57
Summe Emissionsland Bermuda						<u>1.421.542,38</u>	<u>2,74</u>
Emissionsland Irland							
AON PLC A DL -,01	IE00BLP1HW54	8.600	0	10.400	276,440	2.564.652,99	4,94
WILLIS TOWERS WATSON	IE00DBB6Q211	0	3.000	5.400	233,960	1.127.015,17	2,17
Summe Emissionsland Irland						<u>3.691.668,16</u>	<u>7,11</u>
Emissionsland Schweiz							
CHUBB LTD. SF 24,15	CH0044328745	0	4.000	5.500	197,280	967.921,50	1,86
Summe Emissionsland Schweiz						<u>967.921,50</u>	<u>1,86</u>
Emissionsland USA							
AFLAC INC. DL -,10	US0010551028	0	4.800	19.700	62,820	1.103.973,24	2,13
ALLSTATE CORP. DL-,01	US0200021014	3.500	3.700	14.500	120,670	1.560.851,92	3,00
AMER. FINL GRP	US0259321042	0	1.700	2.000	130,280	232.435,33	0,45
AMERIPRISE FINL DL-,01	US03076C1062	0	1.530	600	304,310	162.877,79	0,31
APOLLO GL.M.NEW DL-,00001	US03769M1062	5.285	0	5.285	70,000	330.017,84	0,64
ASSURANT INC. DL-,01	US04621X1081	0	700	1.700	152,510	231.281,89	0,45
BERKLEY CORP. DL-,20	US0844231029	0	5.080	3.000	84,500	226.137,38	0,44
BERKSH. H.B NEW DL-,00333	US0846707026	700	0	700	313,020	195.462,98	0,38
BROWN + BROWN DL-,10	US1152361010	0	0	8.900	66,280	526.219,45	1,01
CINCINNATI FINL DL 2	US1720621010	0	0	3.700	117,830	388.912,58	0,75
ERIE INDEMNITY CO. A O.N.	US29530P1021	0	1.840	1.000	184,100	164.228,37	0,32
FIDELITY NATL FINL. FNF	US31620R3030	7.800	0	7.800	50,350	350.338,98	0,67
GLOBE LIFE INC. DL 1	US37959E1029	0	0	4.100	102,300	374.157,00	0,72
HARTFORD FINL SVCS GRP	US4165151048	0	2.100	9.700	71,870	621.890,28	1,20
LINCOLN NATL	US5341871094	0	2.200	4.100	69,980	255.948,26	0,49
MARKEL CORP.	US5705351048	0	200	200	1.232,740	219.935,77	0,42
MARSH+MCLENNAN COS.INC.D1	US5717481023	2.200	2.800	20.200	153,640	2.768.535,24	5,33
METLIFE INC. DL-,01	US59156R1086	0	4.500	21.300	67,060	1.274.199,82	2,45
PRINCIPAL FINL GRP DL-,01	US74251V1026	0	0	7.200	73,060	469.252,45	0,90
PROGRESSIVE CORP. DL 1	US7433151039	2.800	2.300	30.100	108,660	2.917.632,47	5,62
TRAVELERS COS INC.	US89417E1091	9.100	0	11.900	166,180	1.764.087,42	3,40
VERISK ANALYTICS DL-001	US92345Y1064	0	2.230	800	196,130	139.967,89	0,27
Summe Emissionsland USA						<u>16.278.344,35</u>	<u>31,34</u>
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12100						<u>22.359.476,39</u>	<u>43,05</u>
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						<u>45.802.830,23</u>	<u>88,18</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nicht notierte Wertpapiere							
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland USA							
LEHMAN BROTHERS HOLD. INC.	QOXDBM039338	0	0	500	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland USA						0,00	0,00
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12100						0,00	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere						0,00	0,00

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	51.333.413,73	98,82
Bankguthaben	597.666,52	1,15
Dividendenansprüche	15.161,21	0,03
Sonstige Abgrenzungen	-2.272,01	-0,00
Fondsvermögen	51.943.969,45	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858907	Stück	1.565.141,967
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858907	EUR	25,31
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000858956	Stück	80.503,413
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000858956	EUR	153,12
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0PAB6	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0PAB6	EUR	163,33

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.

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	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Taiwanische Dollar lautend			
Emissionsland Taiwan			
CATHAY FINL HLDG TA 10	TW0002882008	0	104.000
FUBON FINL.HLDG CO. TA10	TW0002881000	8.600	94.600
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Bermuda			
ATHENE HOLDING A DL-,001	BMG0684D1074	0	4.600
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Australischer Dollar lautend			
Emissionsland Australien			
INS.AUST.GRP	AU000000IAG3	0	165.920

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf Polnische Zloty lautend			
Emissionsland Polen			
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.	PLPZU0000011	0	21.200
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
SWISS RE AG NAM. SF -,10	CH0126881561	0	23.100
Aktien auf Südafrikanischer Rand lautend			
Emissionsland Südafrika			
SANLAM LTD. RC-,01	ZAE000070660	0	45.600
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
ALLEGHANY CORP. DL 1	US0171751003	0	700
FED. HOME LN MTGE DL 0,21	US3134003017	0	60
JACKSON FNCL CL.A DL-,10	US46817M1071	2.710	2.710
REINSUR.GRP AM. DL-,01	US7593516047	0	3.500

Wien, im Februar 2022

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“)).