

RT VIF Versicherung International Fonds

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025/26

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2026.....	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. 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
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 VIF Versicherung International Fonds Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2025 bis 31.01.2026 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2026	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Australischer Dollar lautend	0,9	1,47
auf Britische Pfund lautend	2,1	3,61
auf Euro lautend	16,9	28,45
auf Hongkong-Dollar lautend	1,2	2,05
auf Japanische Yen lautend	7,4	12,46
auf Kanadische Dollar lautend	9,6	16,07
auf Norwegische Kronen lautend	1,2	1,95
auf Schweizer Franken lautend	6,1	10,30
auf US-Dollar lautend	13,1	22,08
Wertpapiere	58,5	98,43
Bankguthaben	0,9	1,55
Dividendenansprüche	0,0	0,02
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	59,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2025 bis 31.01.2026)

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 Deutschland							
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005	0	90	12.840	371,800	4.773.912,00	8,03
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	DE0008402215	0	420	2.080	238,800	496.704,00	0,84
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026	0	170	4.630	512,400	2.372.412,00	3,99
TALANX AG NA O.N.	DE000TLX1005	0	0	7.600	106,500	809.400,00	1,36
						<u>8.452.428,00</u>	<u>14,22</u>
						<u>8.452.428,00</u>	<u>14,22</u>
						<u>8.452.428,00</u>	<u>14,22</u>
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
MEDIBANK PRIVATE LTD	AU000000MPL3	0	25.800	74.100	4,620	201.597,03	0,34
QBE INSURANCE GRP	AU000000QBE9	0	9.200	58.000	19,740	674.216,06	1,13
						<u>875.813,09</u>	<u>1,47</u>
						<u>875.813,09</u>	<u>1,47</u>
						<u>875.813,09</u>	<u>1,47</u>
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
BEAZLEY PLC LS -,05	GB00BYQJ0C66	0	11.500	32.600	11,330	426.043,02	0,72
LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GB0005603997	0	13.000	191.100	2,651	584.354,46	0,98
ST.JAMES'S PLACE LS-,15	GB0007669376	0	0	64.700	15,200	1.134.367,61	1,91
						<u>2.144.765,09</u>	<u>3,61</u>
						<u>2.144.765,09</u>	<u>3,61</u>
						<u>2.144.765,09</u>	<u>3,61</u>
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Belgien							
AGEAS SA/NV	BE0974264930	0	0	14.700	59,950	881.265,00	1,48
						<u>881.265,00</u>	<u>1,48</u>
						<u>881.265,00</u>	<u>1,48</u>
Emissionsland Finnland							
MANDATUM OYJ	FI4000552526	3.951	0	146.200	6,880	1.005.856,00	1,69
						<u>1.005.856,00</u>	<u>1,69</u>
						<u>1.005.856,00</u>	<u>1,69</u>

RT VIF Versicherung International Fonds

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Frankreich							
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628	0	0	20.600	38,430	791.658,00	1,33
Summe Emissionsland Frankreich						<u>791.658,00</u>	<u>1,33</u>
Emissionsland Italien							
GENERALI S.P.A.	IT0000062072	0	0	26.900	34,390	925.091,00	1,56
POSTE ITALIANE SPA EO-,51	IT0003796171	0	0	44.200	22,200	981.240,00	1,65
UNIPOL ASSICURAZIONI NAM.	IT0004810054	0	1.800	139.200	18,775	2.613.480,00	4,40
Summe Emissionsland Italien						<u>4.519.811,00</u>	<u>7,60</u>
Emissionsland Niederlande							
ASR NEDERLAND N.V.EO-,16	NL0011872643	0	0	4.900	61,180	299.782,00	0,50
Summe Emissionsland Niederlande						<u>299.782,00</u>	<u>0,50</u>
Emissionsland Spanien							
MAPFRE S.A. NOM. EO -,10	ES0124244E34	0	0	248.500	3,858	958.713,00	1,61
Summe Emissionsland Spanien						<u>958.713,00</u>	<u>1,61</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>8.457.085,00</u>	<u>14,23</u>
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Hong Kong							
CN TAIPING INS.HLDG BL200	HK0000055878	0	0	441.500	25,620	1.217.465,66	2,05
Summe Emissionsland Hong Kong						<u>1.217.465,66</u>	<u>2,05</u>
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,29080						<u>1.217.465,66</u>	<u>2,05</u>
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JP3476480003	0	0	122.800	1.352,500	905.030,31	1,52
JAPAN POST HOLDINGS CO.	JP3752900005	0	4.000	65.000	1.854,500	656.852,23	1,11
MITSUI SUM.INS.GRP HLDGS	JP3890310000	0	0	40.500	3.932,000	867.752,79	1,46
ORIX CORP.	JP3200450009	0	0	44.300	4.694,000	1.133.115,80	1,91
SOMPO HOLDINGS INC.	JP3165000005	0	0	33.800	5.316,000	979.104,75	1,65
T + D HOLDINGS INC.	JP3539220008	0	0	41.100	3.803,000	851.717,62	1,43
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	0	900	55.800	5.727,000	1.741.361,22	2,93
ZENKOKU HOSHO CO. LTD.	JP3429250008	0	0	16.100	3.073,000	269.597,54	0,45
Summe Emissionsland Japan						<u>7.404.532,26</u>	<u>12,46</u>
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 183,51540						<u>7.404.532,26</u>	<u>12,46</u>
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
DEFINITY FINANCIAL CORP.	CA24477T1003	0	0	17.700	66,640	732.194,05	1,23

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FAIRFAX FINL HLDGS SV	CA3039011026	0	0	1.100	2.247,130	1.534.400,82	2,58
GREAT-WEST LIFECO INC.	CA39138C1068	0	0	11.100	63,740	439.190,54	0,74
IA FINANCIAL CORP. INC.	CA45075E1043	0	0	7.500	167,310	778.934,79	1,31
INTACT FINANCIAL CORP.	CA45823T1066	0	200	7.000	247,910	1.077.233,93	1,81
MANULIFE FINANCIAL CORP.	CA56501R1064	0	3.000	65.000	51,870	2.092.895,50	3,52
POWER CORPORATION OF CDA	CA7392391016	0	0	15.400	68,670	656.456,13	1,10
SUN LIFE FINANCIAL INC.	CA8667961053	0	600	27.800	85,800	1.480.641,86	2,49
TRISURA GROUP LTD	CA89679A2092	17.900	1.800	29.500	41,530	760.504,67	1,28
Summe Emissionsland Kanada						9.552.452,29	16,07
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61095						9.552.452,29	16,07

Aktien auf Norwegische Kronen lautend**Emissionsland Norwegen**

GJENSIDIGE FORSIKRNG NK 2	N00010582521	0	0	19.600	273,800	469.940,01	0,79
PROTECTOR FORSIKRING NK 1	N00010209331	0	0	15.000	523,000	686.982,79	1,16
Summe Emissionsland Norwegen						1.156.922,80	1,95
Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,41950						1.156.922,80	1,95

Aktien auf Schweizer Franken lautend**Emissionsland Schweiz**

HELVETIA BA.HL.NA SF 0,02	CH0466642201	0	0	4.200	195,700	897.216,46	1,51
SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CH0014852781	0	0	1.000	846,400	923.916,60	1,55
SWISS RE AG NAM. SF -,10	CH0126881561	0	0	5.600	123,450	754.633,77	1,27
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394	0	50	5.920	549,000	3.547.734,96	5,97
Summe Emissionsland Schweiz						6.123.501,79	10,30
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,91610						6.123.501,79	10,30

Aktien auf US-Dollar lautend**Emissionsland Bermuda**

ARCH CAPITAL GROUP DL-,01	BMG0450A1053	0	2.400	14.200	96,040	1.146.360,69	1,93
HAMILTON INS.GROUP LTD B	BMG427061046	18.605	3.500	43.100	27,750	1.005.358,72	1,69
Summe Emissionsland Bermuda						2.151.719,41	3,62

Emissionsland USA

AFLAC INC. DL -,10	US0010551028	0	1.400	18.800	110,950	1.753.339,22	2,95
AMERIPRISE FINL DL-,01	US03076C1062	0	100	700	527,190	310.203,00	0,52
BERKLEY CORP. DL-,20	US0844231029	0	800	6.800	68,580	392.001,01	0,66
CINCINNATI FINL DL 2	US1720621010	0	500	2.100	160,890	284.007,06	0,48
GLOBE LIFE INC. DL 1	US37959E1029	0	600	2.700	140,220	318.239,82	0,54
HARTFORD INSURANCE GROUP	US4165151048	0	600	8.900	135,060	1.010.409,78	1,70
JACKSON FNCL CL.A DL-,10	US46817M1071	0	800	10.600	118,920	1.059.599,04	1,78
LINCOLN NATL	US5341871094	0	2.000	26.800	41,610	937.374,86	1,58
METLIFE INC. DL-,01	US59156R1086	0	2.800	15.100	78,880	1.001.208,76	1,68
MGIC INV. CORP. DL 1	US5528481030	0	2.700	19.600	26,920	443.518,68	0,75

RT VIF Versicherung International Fonds

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
PRIMERICA INC. DL-,01	US74164M1080	0	1.200	2.300	263,040	508.546,21	0,86
RLI CORP. DL 1	US7496071074	0	2.800	5.000	58,430	245.576,43	0,41
TRAVELERS COS INC.	US89417E1091	0	400	9.600	284,510	2.295.881,98	3,86
UNUM GROUP DL-,10	US91529Y1064	0	3.100	6.500	75,970	415.084,27	0,70
Summe Emissionsland USA						10.974.990,12	18,46
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18965						13.126.709,53	22,08
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						50.059.247,51	84,21

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland USA

LEHMAN BROTHERS HOLDINGS 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 1,18965						0,00	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere						0,00	0,00

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	58.511.675,51	98,43
Bankguthaben	922.648,41	1,55
Dividendenansprüche	13.385,61	0,02
Zinsenansprüche	430,91	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-5.083,95	-0,01
Fondsvermögen	59.443.056,49	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000858907	Stück	1.231.969,294
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000858907	EUR	33,00
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000858956	Stück	71.636,273
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000858956	EUR	220,67
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0PAB6	Stück	11.802,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0PAB6	EUR	251,82

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 gelearnte 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 Derivattermin- 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 Derivattermin- 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	Kennnummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Britische Pfund lautend			
Emissionsland Großbritannien			
ADMIRAL GROUP PLC LS-,001	GB00B02J6398	0	6.400
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Hong Kong			
AIA GROUP LTD	HK0000069689	0	26.000
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
AMER. FINL GRP	US0259321042	0	1.600
FIDELITY NATL FINL. FNF	US31620R3030	0	1.700
PRINCIPAL FINL GRP DL-,01	US74251V1026	0	4.400
VERISK ANALYTICS DL-001	US92345Y1064	0	1.500

Wien, im Februar 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“)).