

ERSTE ALTERNATIVE TREND

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024/25

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2025.....	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 (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 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Michael KOREN 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 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 ERSTE ALTERNATIVE TREND Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.01.2025 vorzulegen.

Aufgrund technischer Probleme wurde das Anteilscheingeschäft für sämtliche Fonds der Erste Asset Management GmbH in Österreich am 27.11.2024 ausgesetzt. Die Wiederaufnahme erfolgte am 28.11.2024.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2025	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	42,8	96,93
auf US-Dollar lautend	0,7	1,63
Wertpapiere	43,5	98,56
Devisentermingeschäfte	0,0	0,09
Bankguthaben	0,6	1,35
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	44,1	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2024 bis 31.01.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
AMU.ALT2-A.CHENAV.CRD.IEO	IE00BWFRBY02	15.000	0	15.000	125,580	1.883.700,00	4,27
AMUN.ALT4-M.EPS.GL.TR.IEO	IE00B643RZ01	0	0	47.500	161,587	7.675.392,00	17,39
UBS FDSO-CMCI CO.CR.SFAAD	IE00BKFB6L02	0	2.500	17.500	147,080	2.573.900,00	5,83
Summe Emissionsland Irland						<u>12.132.992,00</u>	<u>27,49</u>
Emissionsland Luxemburg							
A.P.IV-W.A.DIV.M. I1C	LU0462954396	0	4.500	50.000	154,680	7.734.000,00	17,52
AQR-AQR ALT.TRE IAE1EOA	LU2392538224	45.000	0	65.000	125,930	8.185.450,00	18,55
JPM-EEAA JPMEEAA CPAEO	LU1001748398	20.000	0	20.000	172,740	3.454.800,00	7,83
LUMYNA-BOFA MLCX CA.B5 EO	LU1057468578	0	0	10.000	192,200	1.922.000,00	4,36
MAN U.-AHL TR.AL.IN HEOA	LU0428380124	5.000	21.000	30.000	139,100	4.173.000,00	9,46
SCHRODER GAIA BLUE.C AEOH	LU1293073828	10.000	32.500	45.000	96,210	4.329.450,00	9,81
SEB FUND 1-ASS.SEL.IC EO	LU1312078915	0	0	75.000	11,289	846.675,00	1,92
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>30.645.375,00</u>	<u>69,44</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>42.778.367,00</u>	<u>96,93</u>
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Luxemburg							
AQR U.FDS-STYL.P.U.AACCDL	LU1103258601	5.000	0	5.000	150,150	719.695,15	1,63
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>719.695,15</u>	<u>1,63</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,04315						<u>719.695,15</u>	<u>1,63</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>43.498.062,15</u>	<u>98,56</u>
Devisentermingeschäfte						nicht realisiertes Ergebnis in EUR	
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend							
Emissionsland Österreich							
FXF SPEST EUR/USD 24.04.2025	FXF_TAX_3471038			2.475.025		39.930,79	0,09
Summe Emissionsland Österreich						<u>39.930,79</u>	<u>0,09</u>
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						<u>39.930,79</u>	<u>0,09</u>
Summe Devisentermingeschäfte						<u>39.930,79</u>	<u>0,09</u>

ERSTE ALTERNATIVE TREND

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	43.498.062,15	98,56
Devisentermingeschäfte	39.930,79	0,09
Bankguthaben	595.814,21	1,35
Zinsenansprüche	1.185,97	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-2.103,05	- 0,00
Fondsvermögen	44.132.890,07	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0SE90	Stück	178.646,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0SE90	EUR	109,36
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0SE82	Stück	216.807,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0SE82	EUR	98,93
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A38130	Stück	32.245,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A38130	EUR	97,57

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 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
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
AMU.EO LI.SH.TE.RESP. C	FR0007435920	375	375
Emissionsland Irland			
MAN F.VI-M.TARGETR.IHEO	IE00BRJT7K50	0	32.500
Emissionsland Luxemburg			
M+G(L)IF1-EP.M. SI-HEOA	LU2191352629	0	100.000
Emissionsland Österreich			
DIV S.RATES (T)EOT	AT0000A3DC13	20.000	20.000

Wien, im Februar 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“)).