

# **ERSTE ALTERNATIVE TREND**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2023/24

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2024.....	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>	2,50 Mio. EURO
<b>Gesellschafter</b>	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 %)
<b>Aufsichtsrät:innen</b>	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Gabriele SEMMELROCK-WERZER (bis 31.12.2023) Mag. Reinhard WALTTL (bis 31.10.2023) 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>Prokurist:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER (bis 31.08.2023) Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA (ab 16.08.2023)
<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 Anteilssinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE ALTERNATIVE TREND Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen.

Wir erlauben uns Ihnen mitzuteilen, dass der Fondsname mit 28.12.2023 von Alpha Diversified 1 auf ERSTE ALTERNATIVE TREND geändert wurde. Weiters erlauben wir uns darauf hinzuweisen, dass mit den neuen in Kraft getretenen Fondsbestimmungen für den Fonds per 28.12.2023 dieser einen „Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren“ (OGAW) gem. § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 umgewandelt wurde.

Weiters wurde die Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen in Artikel 4 der Fondsbestimmungen - nach einer Übergangsfrist vom 28.12.2023 bis 20.01.2024 - per 21.01.2024 von monatlich auf täglich geändert.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2024	
	Mio. Euro	%
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	43,4	89,50
Wertpapiere	43,4	89,50
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,04
Bankguthaben	5,1	10,53
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	48,5	100,00

# Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2023 bis 31.01.2024)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Frankreich</b>							
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	700	0	700	11.183,558	7.828.490,74	16,14
Summe Emissionsland Frankreich						7.828.490,74	16,14
<b>Emissionsland Irland</b>							
AMUN.ALT4-M.EPS.GL.TR.IEO	IE00B643RZ01	1.000	0	30.000	156,998	4.709.940,00	9,71
MAN F.VI-M.AHL TARG.IH EO	IE00BRJT7K50	30.000	0	30.000	148,670	4.460.100,00	9,19
UBS FDSO-CMCI CO.CR.SFAAD	IE00BKFB6L02	5.000	0	35.000	135,140	4.729.900,00	9,75
Summe Emissionsland Irland						13.899.940,00	28,65
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
A.P.IV SYSTEMAT.ALPHA I1C	LU0462954396	35.000	0	35.000	150,490	5.267.150,00	10,86
LUMYNA-BOFA MLCX CA.B5 EO	LU1057468578	0	0	10.000	193,630	1.936.300,00	3,99
M+G(L)IF1-EP.M. SI-HEOA	LU2191352629	100.000	240.000	100.000	12,393	1.239.260,00	2,55
MAN U.-AHL TR.AL.IN HEOA	LU0428380124	5.000	0	35.000	151,160	5.290.600,00	10,91
SCHRODER GAIA BLUE.C AEOH	LU1293073828	22.000	0	50.000	104,640	5.232.000,00	10,78
THE.Q.C.A.H.F. IEOA	LU2346213866	25.000	0	25.000	109,130	2.728.250,00	5,62
Summe Emissionsland Luxemburg						21.693.560,00	44,72
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						43.421.990,74	89,50
Summe Investmentzertifikate						43.421.990,74	89,50
<b>Devisentermingeschäfte</b>						<b>nicht realisiertes Ergebnis in EUR</b>	
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Österreich</b>							
FXF SPEST EUR/USD 10.04.2024	FXF_TAX_3467421			3.661.837		-19.213,62	-0,04
Summe Emissionsland Österreich						-19.213,62	-0,04
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						-19.213,62	-0,04
Summe Devisentermingeschäfte						-19.213,62	-0,04

## ERSTE ALTERNATIVE TREND

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	43.421.990,74	89,50
Devisentermingeschäfte	-19.213,62	- 0,04
Bankguthaben	5.109.206,00	10,53
Zinsenansprüche	2.380,35	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-857,88	- 0,00
Fondsvermögen	48.513.505,59	100,00

### Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0SE90	Stück	173.064,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0SE90	EUR	112,06
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A0SE82	Stück	284.521,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A0SE82	EUR	101,97
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A38130	Stück	1.036,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A38130	EUR	100,11

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 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>Investmentzertifikate</b>			
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
BNPPIC-E1D IC	LU0094219127	75.973	75.973
FTC FUTURES-FTC FUT.CLAS.	LU0082076828	0	145.000
JPML-E.S.M.M.V. JPWEOA	LU2095451287	250	250
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Jersey</b>			
MANAG./BRIDGEWATER FD B	GB00B02KKD01	0	4.671
MANAG./BRIDGEWATER S DL	JE00B8B9FW89	0	10.121
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
L.MW-LMWTEF BDLA	LU2367661449	0	25.158

Wien, im Februar 2024

Erste Asset Management GmbH  
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter [www.signaturpruefung.gv.at](http://www.signaturpruefung.gv.at) geprüft werden.  
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).