

# **RT Active Global Trend**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2017/18

## **Inhaltsübersicht**

|  |          |
|--|----------|
| <b>Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....</b> | <b>2</b> |
| <b>Entwicklung des Fonds .....</b>                                 | <b>3</b> |
| <b>Zusammensetzung des Fondsvermögens.....</b>                     | <b>4</b> |
| <b>Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2018.....</b>              | <b>5</b> |

## Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

|                         |  |
|-------------------------|--|
| <b>Die Gesellschaft</b> | Erste Asset Management GmbH<br>Am Belvedere 1, A-1100 Wien<br>Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777  |
| <b>Stammkapital</b>     | 2,50 Mio. EURO   |
| <b>Gesellschafter</b>   | Erste Group Bank AG (98,84 %)<br>VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (1,16 %)   |
| <b>Aufsichtsrat</b>     | Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender)<br>Mag.(FH) Thomas SCHAUFLER (Vorsitzender-Stv.)<br>MMag. Ingo BLEIER<br>Mag. Harald GASSER<br>Mag. Gerhard GRABNER<br>Oswald HUBER<br>Radovan JELASITY<br>Mag. Robert LASSHOFER<br>Dr. Martin SIMHANDL<br>vom Betriebsrat entsandt:<br>Martin CECH<br>Mag. (FH) Regina HABERHAUER (bis 31.01.2018)<br>Ing. Heinrich Hubert REINER<br>Peter RIEDERER<br>Nicole WEINHENGST (ab 01.02.2018)<br>Mag. Manfred ZOUREK |
| <b>Geschäftsführer</b>  | Mag. Heinz BEDNAR<br>Mag. Winfried BUCHBAUER<br>Mag. Peter KARL (ab 01.03.2018)<br>Christian SCHÖN (bis 28.02.2018)<br>Dir. Mag. Wolfgang TRAINDL (ab 01.03.2018)  |
| <b>Prokuristen</b>      | Karl FREUDENSCHUSS<br>Manfred LENTNER<br>Günther MANDL<br>Mag. Gerold PERMOSER<br>Mag. Magdalena REISCHL   |
| <b>Staatskommissäre</b> | Mag. Caroline HABERFELLNER<br>Mag. Philipp VISKI-HANKA   |
| <b>Fondsprüfer</b>      | Ernst & Young<br>Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.  |
| <b>Depotbank</b>        | Erste Group Bank AG  |

## Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des RT Active Global Trend Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 1. September 2017 bis 28. Februar 2018 vorzulegen.

## Entwicklung des Fonds

### Marktentwicklung

Nach einem teils negativ geprägten Vormonat starteten die internationalen Aktienindizes mit einer leicht positiven Tendenz in den Berichtszeitraum. Dies trotz Negativschlagzeilen wie bspw. weiteren Atom- und Raketentests von Nordkorea, einem terroristischen Angriff in der Londoner U-Bahn, sowie der politischen Krise um die Unabhängigkeit Kataloniens. Zudem wurde seitens der Währungshüter in Europa eine Fortführung des Anleihekaufprogramms bestätigt, die US Fed ließ den Leitzins hier unverändert. In den beiden Folgemonaten stellten sich die Aktienindizes wieder durchwegs positiv dar – im Oktober beispielsweise übertraf der Deutsche Aktienindex DAX erstmals in seiner Geschichte die Marke von 13.000 Punkten. Diese Aufwärtsbewegungen wurden vorübergehend gebrochen, wobei vor allem der DAX Verluste verzeichnete. Zentrale Themen in den Medien waren in diesem Zeitraum vor allem die Nominierung von Jerome Powell zum Nachfolger von Fed-Chefin Janet Yellen, die größte drohende Staatsinsolvenz Südamerikas in Venezuela und politische Unsicherheiten in Deutschland bezüglich einer neuen Regierungsbildung. Zum Jahresende hin zeigten die internationalen Märkte eine differenzierte Entwicklung.

So gelang es besonders den Werten in Übersee, hier allen voran dem S&P 500, weiter zuzulegen, während europäische Werte den Berichtsmonat im negativen Bereich beenden mussten. In das neue Jahr starteten die internationalen Aktienindizes geschlossen in eine fulminante Neujahrs-Rally. Während diese Aufwärtsbewegungen an den europäischen Märkten im weiteren Verlauf wieder etwas abflauten, setzten die Werte in Übersee ihre Rekordjagd vorerst ungebremst fort. Im medialen Mittelpunkt standen hier vor allem der Zwangsstillstand der US-Regierung, der tiefste Stand der US-Währung gegenüber dem Euro seit mehr als drei Jahren und die letzte Sitzung unter der Leitung von -noch- Fed-Chefin Janet Yellen. Vor diesem Hintergrund erreichte der Deutsche Aktienindex DAX erstmals in seiner Geschichte die Marke von 13.596 Punkten, ehe die internationalen Aktienindizes geschlossen seitlich bis negativ liefen. Zum Berichtsumschluss hin mussten nahezu alle internationalen Handelsplätze heftige Kursverluste hinnehmen – allen voran der deutsche Aktienindex DAX und der japanische Nikkei 225, welche beide in der Spitze mehr als 8 % ihres Wertes einbüßen mussten. Trotz folgender Gegenbewegungen an den internationalen Börsen konnten die globalen Indizes die Wertverluste jedoch nicht mehr wettmachen und schlossen somit einheitlich im negativen Bereich.

In der Berichtsperiode ergab sich folgendes Bild: S&P 500 in USD + 9,80 %, der Deutsche Aktienindex DAX + 3,15 %, Nikkei 225 in JPY 12,33 %, der MSCI World Index in USD mit 8,08 %, der MSCI World Index in EUR mit + 5,35 % und der EuroSTOXX 50 mit + 0,51 %. An den Devisenmärkten konnte die europäische Gemeinschaftswährung im Berichtszeitraum gegenüber dem US Dollar mit + 2,63 % und gegenüber dem Schweizer Franken mit + 0,85 % aufwerten. Gegenüber dem Japanischen Yen musste diese mit - 0,50 % abwerten.

### Anlagepolitik

Das von ARTS proprietär entwickelte Handelssystem reagierte auf den Verlauf der internationalen Finanzmärkte im Berichtszeitraum wie folgt:

Das ARTS Handelssystem startete mit einer Aktienquote von etwa 94 % in die Berichtsperiode. In den Folgewochen wurde die Aktienaustauslastung noch etwas erhöht und nahe ihres Maximums belassen, ehe sie zum Berichtsumschluss hin auf rund 69 % reduziert wurde.

In Summe trugen vor allem globale Papiere und US-Amerikanische Titel am stärksten zur Performance bei. Am schlechtesten schnitten Werte aus dem Immobiliensektor ab. ab.

Im Berichtszeitraum wurde eine Performance von + 6,21 % generiert. Die Anlagestrategie des Ringturm Active Global Trend ist an keinen Vergleichsindex gebunden.

Den enthaltenen Unterfonds, die nicht in eigener Verwaltung stehen, wurden von deren jeweils verwaltenden Kapitalanlagegesellschaften Verwaltungsentschädigungen zwischen 0,015 % und 2,5 % verrechnet. Für den Kauf der Anteile an diesen wurden keine Ausgabeaufschläge in Rechnung gestellt.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

|                                   | 28. Februar 2018 |               | 31. August 2017 |               |
|-----------------------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                   | Mio. EURO        | %             | Mio. EURO       | %             |
| Investmentzertifikate lautend auf |                  |               |                 |               |
| EURO                              | 98,7             | 74,39         | 104,8           | 81,52         |
| Schwedische Kronen                | -                | -             | 3,1             | 2,43          |
| Tschechische Kronen               | 5,1              | 3,82          | 9,8             | 7,64          |
| US-Dollar                         | 14,7             | 11,10         | -               | -             |
| Wertpapiervermögen                | 118,5            | 89,31         | 117,7           | 91,58         |
| Dividendenansprüche               | 0,0              | 0,02          | -               | -             |
| Bankguthaben                      | 14,2             | 10,67         | 10,8            | 8,42          |
| Sonstige Abgrenzungen             | - 0,0            | - 0,00        | - 0,0           | - 0,00        |
| <b>Fondsvermögen</b>              | <b>132,7</b>     | <b>100,00</b> | <b>128,5</b>    | <b>100,00</b> |

# Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2018

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. September 2017 bis 28. Februar 2018)

| Wertpapier-Bezeichnung                        | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand   | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|---|-----------------|---|----------------------|-----------|------------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>Investmentzertifikate</b>                  |                 |   |                      |           |            |                      |                                      |
| <b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b> |                 |   |                      |           |            |                      |                                      |
| <b>Emissionsland Frankreich</b>               |                 |   |                      |           |            |                      |                                      |
| COMGEST MONDE                                 | FR0000284689    | 620   | 467                  | 153       | 1.809,220  | 276.810,66           | 0,21                                 |
| Summe Emissionsland Frankreich                |                 |   |                      |           |            | <u>276.810,66</u>    | <u>0,21</u>                          |
| <b>Emissionsland Irland</b>                   |                 |   |                      |           |            |                      |                                      |
| ICS-EO LIQUI.ACC.                             | IE0005023910    | 28.500  | 0                    | 28.500    | 137,792    | 3.927.067,04         | 2,96                                 |
| ISHSIV-DIGITILASATION DLA                     | IE00BYZK4883    | 2.030.000   | 0                    | 2.030.000 | 5,238      | 10.633.140,00        | 8,01                                 |
| ISHSIV-ED.MSCI WLD M.EOHA                     | IE00BYXPXK00    | 300.000   | 0                    | 300.000   | 5,890      | 1.767.000,00         | 1,33                                 |
| LMGF-M.C.E.A.A. APFEOACCH                     | IE00BYN5V065    | 21.100  | 0                    | 21.100    | 120,950    | 2.552.045,00         | 1,92                                 |
| Summe Emissionsland Irland                    |                 |   |                      |           |            | <u>18.879.252,04</u> | <u>14,23</u>                         |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>                |                 |   |                      |           |            |                      |                                      |
| AB S.I-GL.CORE EQU.AEOH                       | LU1061040009    | 39.000  | 0                    | 541.000   | 18,400     | 9.954.400,00         | 7,50                                 |
| AB S.I-THEM.RES.PTF.A EOH                     | LU0511383332    | 0   | 0                    | 33.000    | 21,490     | 709.170,00           | 0,53                                 |
| AB.GL.-J.S.C. AAHEO                           | LU0476877054    | 127.000   | 85.500               | 41.500    | 26,301     | 1.091.487,35         | 0,82                                 |
| AIS-AM.S+P G.L.EOC                            | LU1681048630    | 84.500  | 0                    | 84.500    | 113,486    | 9.589.533,20         | 7,23                                 |
| DEUT.INST.-MONEY PL.IC                        | LU0099730524    | 280   | 0                    | 280       | 13.997,320 | 3.919.249,60         | 2,95                                 |
| FID.FDS-EO SH.T.B.A AC.EO                     | LU0267388220    | 415.000   | 0                    | 415.000   | 25,767     | 10.693.305,00        | 8,06                                 |
| JHH-JHH P.EUR.PROP.EQ.A2A                     | LU0088927925    | 108.000   | 95.100               | 12.900    | 43,950     | 566.955,00           | 0,43                                 |
| JPM-EM.MK.DV.JPMEMD CAEO                      | LU0862450359    | 6.200   | 0                    | 6.200     | 98,900     | 613.180,00           | 0,46                                 |
| JPM-GBL DYN. JPMGD CAEOH                      | LU0289216326    | 24.200  | 18.300               | 5.900     | 113,100    | 667.290,00           | 0,50                                 |
| LO FDS-GL.CONSUMER NAE0                       | LU0718506768    | 128.000   | 42.500               | 85.500    | 12,830     | 1.096.922,25         | 0,83                                 |
| LUPUS ALP.-SM.GER.CHAMP.C                     | LU0129233507    | 0   | 1.730                | 1.720     | 433,420    | 745.482,40           | 0,56                                 |
| MORGAN STAN.I-GL.OPP.AEOH                     | LU0552385618    | 0   | 23.900               | 163.700   | 69,210     | 11.329.677,00        | 8,54                                 |
| PPF-LPACTIVE VALUE FD EO                      | LU0434213525    | 0   | 6.800                | 3.100     | 277,480    | 860.188,00           | 0,65                                 |
| SISF GL CLIM.CHA.A AC.EOH                     | LU0306804302    | 424.000   | 268.000              | 156.000   | 14,095     | 2.198.882,40         | 1,66                                 |
| SISF-ASIAN DI.MAX.ADISEOH                     | LU0955665376    | 43.500  | 0                    | 52.700    | 89,345     | 4.708.470,96         | 3,55                                 |
| UBS(L)EQ.-E.M.H.D.EOHDPA.                     | LU1081987536    | 11.800  | 28.500               | 9.300     | 97,620     | 907.866,00           | 0,68                                 |
| VONTOBEL-FAR E.EQ.H-EOH                       | LU0218912409    | 24.600  | 0                    | 24.600    | 203,650    | 5.009.790,00         | 3,77                                 |
| VONTOBEL-GL EQ.H-HD-EO                        | LU0218911690    | 0   | 45.200               | 29.200    | 151,190    | 4.414.748,00         | 3,33                                 |
| XTR.MSCI THAILAND 1CDL                        | LU0514694701    | 116.000   | 0                    | 116.000   | 23,595     | 2.737.020,00         | 2,06                                 |
| Summe Emissionsland Luxemburg                 |                 |   |                      |           |            | <u>71.813.617,16</u> | <u>54,11</u>                         |
| <b>Emissionsland Österreich</b>               |                 |   |                      |           |            |                      |                                      |
| ESPA RESER.EO EOR01TEO                        | AT0000724307    | 6.100   | 0                    | 6.100     | 1.271,440  | 7.755.784,00         | 5,84                                 |
| Summe Emissionsland Österreich                |                 |   |                      |           |            | <u>7.755.784,00</u>  | <u>5,84</u>                          |
| Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend  |                 |   |                      |           |            | <u>98.725.463,86</u> | <u>74,39</u>                         |

## RT Active Global Trend

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am<br>Fonds-<br>vermögen |
|------------------------|-----------------|---|----------------------|---------|------|--------------------|--------------------------------------|
|------------------------|-----------------|---|----------------------|---------|------|--------------------|--------------------------------------|

### Investmentzertifikate auf Tschechische Kronen lautend

#### Emissionsland Luxemburg

|   |              |   |        |        |           |              |      |
|---|--------------|---|--------|--------|-----------|--------------|------|
| NN(L)INTL-CZ EQU.P CAP KC   | LU0082087353 | 0 | 35.500 | 35.000 | 3.683,530 | 5.070.240,88 | 3,82 |
| Summe Emissionsland Luxemburg   |              |   |        |        |           | 5.070.240,88 | 3,82 |
| Summe Investmentzertifikate auf Tschechische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 25,42750 |              |   |        |        |           | 5.070.240,88 | 3,82 |

### Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

#### Emissionsland Irland

|                            |              |       |   |       |         |            |      |
|----------------------------|--------------|-------|---|-------|---------|------------|------|
| IFS 1-INV. ASEAN EQ.FD.A   | IE0003702317 | 6.700 | 0 | 6.700 | 114,410 | 626.315,06 | 0,47 |
| Summe Emissionsland Irland |              |       |   |       |         | 626.315,06 | 0,47 |

#### Emissionsland Luxemburg

|  |              |         |   |         |        |                |       |
|--|--------------|---------|---|---------|--------|----------------|-------|
| BGF-ASEAN LEADERS FD A2DL  | LU0803753879 | 430.000 | 0 | 430.000 | 14,310 | 5.027.616,64   | 3,79  |
| FID.FDS-THAILAND A GL.   | LU0048621477 | 98.000  | 0 | 98.000  | 63,250 | 5.064.547,76   | 3,82  |
| HSBC GIF-THAI EQUITY A C.  | LU0210636733 | 154.000 | 0 | 154.000 | 23,947 | 3.013.185,72   | 2,27  |
| UBS-ETF-MSCI E.MA.S.R.ADL  | LU1048313891 | 80.000  | 0 | 80.000  | 15,314 | 1.001.016,42   | 0,75  |
| Summe Emissionsland Luxemburg  |              |         |   |         |        | 14.106.366,54  | 10,63 |
| Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,22390 |              |         |   |         |        | 14.732.681,60  | 11,10 |
| Summe Investmentzertifikate  |              |         |   |         |        | 118.528.386,34 | 89,31 |

### Gliederung des Fondsvermögens

|                       |                       |               |
|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Wertpapiere           | 118.528.386,34        | 89,31         |
| Bankguthaben          | 14.167.066,40         | 10,67         |
| Dividendenansprüche   | 27.414,91             | 0,02          |
| Sonstige Abgrenzungen | -4.164,07             | -0,00         |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>132.718.703,58</b> | <b>100,00</b> |

|                                       |              |       |                |
|---------------------------------------|--------------|-------|----------------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile       | AT0000A0LY51 | Stück | 995.937,420    |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile      | AT0000A0LY51 | EUR   | 10,50          |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile      | AT0000766373 | Stück | 10.095.321,910 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile     | AT0000766373 | EUR   | 12,10          |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile  | AT0000A0P7R6 | Stück | 0,000          |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A0P7R6 | EUR   | 12,10          |

Wertpapierleihegeschäfte, Pensionsgeschäfte und Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) werden für den Fonds 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.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden 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 (EUR) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

**Hinweis an die Anleger:**

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

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind**

| Wertpapier-Bezeichnung                        | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|-----------------|---|----------------------|
| <b>Investmentzertifikate</b>                  |                 |   |                      |
| <b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b> |                 |   |                      |
| <b>Emissionsland Frankreich</b>               |                 |   |                      |
| AMUNDI ETF S+P GLB.LUXURY                     | FR0010688226    | 84.500  | 84.500               |
| LYX.BEL 20 TR(DR)U.ETF EO                     | FR0000021842    | 35.500  | 35.500               |
| LYXOR CAC MID60 U.ETF D                       | FR0011041334    | 0   | 15.350               |
| LYXOR PRIVEX U.ETF D                          | FR0010407197    | 0   | 536.000              |
| <b>Emissionsland Großbritannien</b>           |                 |   |                      |
| M+G I.(7)-M+G P.E.D.AA EO                     | GB00B39R4H73    | 0   | 10.500               |
| THREADN.INVT.-AMER. RAE0H                     | GB00B3FQM304    | 0   | 375.000              |



## RT Active Global Trend

| Wertpapier-Bezeichnung                                      | Kenn-<br>nummer | Käufe/<br>Zugänge<br>Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|-----------------|---|----------------------|
| <b>Emissionsland Irland</b>                                 |                 |   |                      |
| COMGEST GRO.-C.G.E.O.EOAC                                   | IE00B4ZJ4188    | 0   | 41.500               |
| ISHS IV-AUTO.+ROBOTIC.ETF                                   | IE00BYZK4552    | 255.000   | 255.000              |
| ISHSVII-FT.IT.MS ETF EOUA                                   | IE00BF5LJ058    | 850.000   | 850.000              |
| LAZ.G.A.-L.G.L.I.EQ.ADEOH                                   | IE00B4552M33    | 0   | 2.530.000            |
| OMGI-OLD M.WLD.EQ.AEOHACC                                   | IE00B2899S33    | 300.000   | 300.000              |
| RUSS.INV.-R.I.JP EQ.EH-A                                    | IE00B0PZ4Z25    | 0   | 790.000              |
| UBS ETFS-MSCI ACW.SF AAHE                                   | IE00BYM11K57    | 3.550   | 12.650               |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>                              |                 |   |                      |
| AB S.I-CON.GL.EQ.PTF AAHEH                                  | LU1011998272    | 0   | 230.000              |
| AB.GL.-CH.EQ. AAHEO   | LU0854914826    | 100.000   | 100.000              |
| BNPPE.-F.E./N.E.C.UEQDDEO                                   | LU0192223062    | 19.900  | 19.900               |
| DJE-ASIA HIGH DIVID.I(E0)                                   | LU0374456811    | 0   | 5.300                |
| FID.FDS-IBERIA A ACC. EUR                                   | LU0261948904    | 0   | 180.000              |
| INVESCO GR.CHINA E.AEOHD                                    | LU0482497798    | 33.000  | 33.000               |
| JPM-AMERIC EQ.JPMAE CAEOH                                   | LU0289216672    | 0   | 643.000              |
| LODHI-HEALTHC.EXP.INH.P C                                   | LU0161986921    | 0   | 315.000              |
| NN(L)-HEALTH CARE PCAPEOH                                   | LU0546688564    | 3.660   | 3.660                |
| SSGA LUX.-EUR.SM.CAP EQ.P                                   | LU1112178824    | 108.095   | 108.095              |
| SSGA LUX-EMU SM.C.E. P                                      | LU1159225488    | 0   | 90.000               |
| UBS-ETF-MSCI EMU S.C.EOAD                                   | LU0671493277    | 6.500   | 95.500               |
| VITRUVIUS-ASIAN EQUIT.BEO                                   | LU0480488625    | 9.500   | 9.500                |
| XTR.ATX 1CEO  | LU0659579063    | 0   | 131.500              |
| <b>Emissionsland Österreich</b>                             |                 |   |                      |
| PIONEER AT-AUSTRIA ST.T                                     | AT0000767736    | 0   | 32.500               |
| RT OESTERR. AKTIENFDS T                                     | AT0000497292    | 0   | 91.000               |
| <b>Investmentzertifikate auf Schwedische Kronen lautend</b> |                 |   |                      |
| <b>Emissionsland Luxemburg</b>                              |                 |   |                      |
| FID.FDS-NORDIC A ACC. SEK                                   | LU0261949381    | 0   | 246.000              |

Wien, im März 2018

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).