

ERSTE FUTURE INVEST

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2024

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2024.....	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 FUTURE INVEST Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024 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 30.11.2024	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Dänische Kronen lautend	20,9	3,26
auf Euro lautend	64,2	10,04
auf Hongkong-Dollar lautend	27,8	4,35
auf Japanische Yen lautend	31,5	4,93
auf Norwegische Kronen lautend	15,2	2,37
auf Schwedische Kronen lautend	6,8	1,06
auf Schweizer Franken lautend	24,1	3,77
auf Taiwanische Dollar lautend	17,8	2,78
auf US-Dollar lautend	374,7	58,58
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	47,1	7,37
Wertpapiere	630,2	98,50
Bankguthaben	9,3	1,45
Dividendenansprüche	0,3	0,04
Zinsenansprüche	0,0	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-0,1	-0,01
Fondsvermögen	639,7	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2024 bis 30.11.2024)

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 Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
GN STORE NORD A/S NAM.DK1	DK0010272632	20.000	0	213.160	133,900	3.826.560,57	0,60	
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DK0061539921	15.000	0	321.320	107,900	4.648.164,69	0,73	
						Summe Emissionsland Dänemark	8.474.725,26	1,32
						Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45895	8.474.725,26	1,32
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
SCOUT24 SE NA O.N.	DE000A12DM80	6.000	0	156.476	85,000	13.300.460,00	2,08	
SIXT SE ST O.N.	DE0007231326	0	0	94.775	70,600	6.691.115,00	1,05	
SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999	0	0	90.925	104,450	9.497.116,25	1,48	
TEAMVIEWER SE INH O.N.	DE000A2YN900	0	45.000	129.400	11,410	1.476.454,00	0,23	
						Summe Emissionsland Deutschland	30.965.145,25	4,84
						Summe Aktien auf Euro lautend	30.965.145,25	4,84
Aktien auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Norwegen								
HEXAGON COMP NK-,10	N00003067902	0	200.000	511.504	42,250	1.849.627,18	0,29	
HEXAGON PURUS ASA NK-,10	N00010904923	0	0	469.953	5,410	217.600,63	0,03	
SCATEC ASA NK -,02	N00010715139	0	0	487.391	81,000	3.378.866,06	0,53	
TELENOR ASA NK 6	N00010063308	0	0	509.966	131,000	5.717.694,80	0,89	
TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	N00012470089	0	15.000	294.930	158,000	3.988.269,43	0,62	
						Summe Emissionsland Norwegen	15.152.058,10	2,37
						Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,68400	15.152.058,10	2,37
Aktien auf Schwedische Kronen lautend								
Emissionsland Schweden								
ESSITY AB B	SE0009922164	0	25.000	256.250	304,000	6.758.486,06	1,06	
						Summe Emissionsland Schweden	6.758.486,06	1,06
						Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 11,52625	6.758.486,06	1,06

ERSTE FUTURE INVEST

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	0	0	311.209	49,480	16.536.320,15	2,58	
						Summe Emissionsland Schweiz	16.536.320,15	2,58
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93120						16.536.320,15	2,58	
Aktien auf Taiwanische Dollar lautend								
Emissionsland Taiwan								
TAIWAN SEMICON.MANU. TA10	TW0002330008	0	0	608.272	1.005,000	17.756.697,03	2,78	
						Summe Emissionsland Taiwan	17.756.697,03	2,78
Summe Aktien auf Taiwanische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 34,42720						17.756.697,03	2,78	
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
DUOLINGO INC. A DL-,0001	US26603R1068	15.000	4.000	35.000	347,640	11.509.624,93	1,80	
						Summe Emissionsland USA	11.509.624,93	1,80
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,05715						11.509.624,93	1,80	
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						107.153.056,78	16,75	
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
ISHS IV-AUTO.+ROBOTIC.ETF	IE00BYZK4552	0	0	491.872	13,410	6.596.003,52	1,03	
ISHSII-GL.CL.ENERGY DLDIS	IE00B1XNHC34	80.000	0	1.203.000	6,696	8.055.288,00	1,26	
ISHSIV-DIGITIL.SECUR.DL A	IE00BG0J4C88	0	0	138.272	8,831	1.221.080,03	0,19	
						Summe Emissionsland Irland	15.872.371,55	2,48
Emissionsland Österreich								
ERSTE ST.BIOTEC R01TEO	AT0000746755	0	0	24.657	516,770	12.741.997,89	1,99	
ERSTE WWF ST.EN.EURR01TEO	AT0000705678	0	0	100.126	184,910	18.514.298,66	2,89	
						Summe Emissionsland Österreich	31.256.296,55	4,89
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						47.128.668,10	7,37	
Summe Investmentzertifikate						47.128.668,10	7,37	
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Dänische Kronen lautend								
Emissionsland Dänemark								
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	5.000	0	123.574	747,600	12.385.647,10	1,94	
						Summe Emissionsland Dänemark	12.385.647,10	1,94
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,45895						12.385.647,10	1,94	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
DASSAULT SYS SE INH.E00,1	FR0014003TT8	15.000	0	255.750	32,510	8.314.432,50	1,30
Summe Emissionsland Frankreich						8.314.432,50	1,30
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	4.200	0	21.104	642,900	13.567.761,60	2,12
Summe Emissionsland Niederlande						13.567.761,60	2,12
Emissionsland Spanien							
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	0	0	845.797	13,480	11.401.343,56	1,78
Summe Emissionsland Spanien						11.401.343,56	1,78
Summe Aktien auf Euro lautend						33.283.537,66	5,20
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
NETEASE INC. O.N.	KYG6427A1022	0	0	379.000	132,400	6.099.973,26	0,95
TENCENT HLDGS HD-,00002	KYG875721634	15.000	0	221.829	400,000	10.786.462,77	1,69
Summe Emissionsland Cayman Inseln						16.886.436,03	2,64
Emissionsland Hong Kong							
AIA GROUP LTD	HK0000069689	0	0	1.033.283	57,950	7.279.029,18	1,14
HONGKONG EXCH. (BL 100)	HK0388045442	0	100.000	104.322	287,600	3.647.249,91	0,57
Summe Emissionsland Hong Kong						10.926.279,09	1,71
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 8,22620						27.812.715,12	4,35
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
FANUC LTD	JP3802400006	25.000	0	325.900	3.935,000	8.029.709,67	1,26
KURITA WATER IND.	JP3270000007	30.000	0	282.339	5.757,000	10.177.423,51	1,59
NIDEC CORP.	JP3734800000	450.632	195.316	420.632	2.818,000	7.421.881,97	1,16
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006	25.000	0	104.443	9.048,000	5.917.015,07	0,92
Summe Emissionsland Japan						31.546.030,22	4,93
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 159,70895						31.546.030,22	4,93

ERSTE FUTURE INVEST

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	CH1175448666	0	0	62.200	113,850	7.604.671,39	1,19	
						Summe Emissionsland Schweiz	7.604.671,39	1,19
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93120						7.604.671,39	1,19	
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
ZTO EXPR.(KY)ADR A0,0001	US98980A1051	30.000	0	194.136	19,210	3.527.742,10	0,55	
						Summe Emissionsland Cayman Inseln	3.527.742,10	0,55
Emissionsland USA								
ABBOTT LABS	US0028241000	10.000	0	127.819	118,950	14.382.131,25	2,25	
ADOBE INC.	US00724F1012	3.000	0	23.934	513,680	11.629.775,45	1,82	
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	2.500	0	104.040	169,230	16.654.863,74	2,60	
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	5.000	0	103.620	205,740	20.166.276,12	3,15	
AUTODESK INC.	US0527691069	0	0	38.555	290,640	10.599.844,11	1,66	
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	0	0	2.689	5.223,150	13.285.768,67	2,08	
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	0	40.000	138.395	59,290	7.761.849,83	1,21	
DARLING INGRED.INC.DL-,01	US2372661015	22.000	0	224.908	40,520	8.620.604,61	1,35	
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	5.000	10.000	96.812	117,600	10.769.608,10	1,68	
ECOLAB INC. DL 1	US2788651006	3.000	0	48.473	247,700	11.357.671,19	1,78	
EL. ARTS INC. DL-,01	US2855121099	0	0	89.828	163,100	13.858.910,09	2,17	
ENERSYS DL-,01	US29275Y1029	0	35.000	73.745	96,260	6.714.935,16	1,05	
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	0	0	13.193	979,100	12.218.953,13	1,91	
FISERV INC. DL-,01	US3377381088	0	0	90.715	220,590	18.929.027,91	2,96	
HA SUST.INFRA.CAP DL-,01	US41068X1000	35.000	0	434.310	31,270	12.846.685,62	2,01	
ILLUMINA INC. DL-,01	US4523271090	0	0	20.567	144,360	2.808.543,84	0,44	
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	0	0	32.654	538,550	16.635.114,88	2,60	
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	2.000	0	28.560	532,380	14.382.796,01	2,25	
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	4.000	0	4.000	2.044,760	7.736.877,45	1,21	
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	12.000	0	62.670	422,990	25.075.706,66	3,92	
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	283.620	73.362	238.620	135,340	30.548.957,86	4,78	
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	0	0	82.532	86,570	6.758.544,43	1,06	
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	2.000	0	39.565	388,140	14.526.565,86	2,27	
SUNRUN INC. DL-,0001	US86771W1053	120.000	0	536.000	11,550	5.856.122,59	0,92	
TERADYNE INC. DL-,125	US8807701029	15.000	0	91.182	108,090	9.323.050,07	1,46	
TPI COMPOSITES INC. -,01	US87266J1043	0	0	268.672	2,000	508.294,94	0,08	
UNITY SOFTWARE DL-,000005	US91332U1016	0	0	81.000	23,470	1.798.297,31	0,28	
WESTINGH.AI.BR.T. DL-,01	US9297401088	0	0	79.790	200,040	15.098.322,47	2,36	
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009	5.000	0	108.537	125,610	12.896.308,54	2,02	
YUM CHINA HLDGS DL-,01	US98850P1093	0	30.000	134.716	46,780	5.961.324,77	0,93	
						Summe Emissionsland USA	359.711.732,66	56,23
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,05715						363.239.474,76	56,78	
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						475.872.076,25	74,39	

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	630.153.801,13	98,50
Bankguthaben	9.304.298,50	1,45
Dividendenansprüche	286.163,40	0,04
Zinsenansprüche	33.333,14	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-52.359,65	-0,01
Fondsvermögen	639.725.236,52	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A296D0	Stück	596.799,110
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A296D0	EUR	141,98
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A296E8	Stück	3.170.861,910
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A296E8	EUR	154,33
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A296G3	Stück	1.056,400
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A296G3	EUR	160,79
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVR5	Stück	5.623,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A2KVR5	EUR	112,93
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A296F5	Stück	94.932,010
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A296F5	EUR	154,55
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2AEV4	Stück	114.209,540
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2AEV4	HUF	62.480,02
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HRU3	Stück	264.441,120
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HRU3	CZK	3.141,41

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. 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
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf Chinesische Renminbi lautend			
Emissionsland China			
AIER EYE HOSPIT.GR. A YC1	CNE100000GR6	0	2.921.450
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Spanien			
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809S7	845.797	845.797
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
PETIQ INC. CL. A DL-,001	US71639T1060	0	322.319
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
MYNARIC AG NA O.N.	DE000A31C305	0	36.147

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Frankreich			
KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485	0	19.099
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
GRAIL INC. DL-,01	US3847471014	3.428	3.428

Wien, im Dezember 2024

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“)).