

ERSTE FUTURE INVEST

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2020

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2020	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	2,50 Mio. EURO
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 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Wolfgang TRAINDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF (bis 30.06.2020) Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER (ab 06.07.2020)
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER (ab 01.10.2020) Mag. Christoph SEEL Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA (bis 30.06.2020)
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE FUTURE INVEST Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.06.2020 bis 30.11.2020 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.11.2020	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Chinesische Renminbi lautend	6,4	2,48
auf Dänische Kronen lautend	10,8	4,17
auf Euro lautend	33,0	12,76
auf Hongkong-Dollar lautend	12,6	4,88
auf Japanische Yen lautend	20,7	7,98
auf Norwegische Kronen lautend	14,1	5,46
auf Schwedische Kronen lautend	3,3	1,29
auf Schweizer Franken lautend	10,0	3,86
auf Taiwanische Dollar lautend	3,1	1,19
auf US-Dollar lautend	101,0	39,02
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	33,2	12,84
Wertpapiere	248,4	95,93
Bankguthaben	10,5	4,05
Dividendenansprüche	0,1	0,02
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	258,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.06.2020 bis 30.11.2020)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Aktien auf Chinesische Renminbi lautend							
Emissionsland China							
AIER EYE HOSPIT.GR. A YC1	CNE100000GR6	89.964	20.000	458.014	62,620	3.646.595,30	1,41
FOXCONN INDUSTRIAL A YC1	CNE1000031P3	550.000	0	1.576.500	13,830	2.772.119,24	1,07
Summe Emissionsland China						6.418.714,54	2,48
Summe Aktien auf Chinesische Renminbi lautend umgerechnet zum Kurs von 7,86510						6.418.714,54	2,48
Aktien auf Dänische Kronen lautend							
Emissionsland Dänemark							
GN STORE NORD A/S NAM.DK1	DK0010272632	16.200	0	54.660	501,400	3.683.078,54	1,42
NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DK0060534915	31.200	0	62.487	419,250	3.520.625,00	1,36
VESTAS WIND SYST. NAM.DK1	DK0010268606	850	0	21.704	1.234,000	3.599.249,58	1,39
Summe Emissionsland Dänemark						10.802.953,12	4,17
Summe Aktien auf Dänische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 7,44120						10.802.953,12	4,17
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
SCOUT24 AG NA O.N.	DE000A12DM80	28.400	0	56.976	63,050	3.592.336,80	1,39
SIXT SE ST O.N.	DE0007231326	16.600	5.400	39.275	96,150	3.776.291,25	1,46
SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999	18.200	0	35.375	105,350	3.726.756,25	1,44
TEAMVIEWER AG INH O.N.	DE000A2YN900	64.100	0	64.100	39,560	2.535.796,00	0,98
Summe Emissionsland Deutschland						13.631.180,30	5,27
Summe Aktien auf Euro lautend						13.631.180,30	5,27
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
M3 INC.	JP3435750009	0	4.900	56.880	9.156,000	4.190.807,14	1,62
Summe Emissionsland Japan						4.190.807,14	1,62
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 124,27040						4.190.807,14	1,62
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
ESSITY AB B	SE0009922164	59.000	0	124.150	273,700	3.347.027,01	1,29
Summe Emissionsland Schweden						3.347.027,01	1,29
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,15225						3.347.027,01	1,29

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 Taiwanische Dollar lautend							
Emissionsland Taiwan							
TAIWAN SEMICON.MANU. TA10	TW0002330008	0	0	214.272	489,000	3.076.866,84	1,19
Summe Emissionsland Taiwan						3.076.866,84	1,19
Summe Aktien auf Taiwanische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 34,05380						3.076.866,84	1,19
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						41.467.548,95	16,02
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
ISHS IV-AUTO.+ROBOTIC.ETF	IE00BYZK4552	0	0	276.872	9,327	2.582.385,14	1,00
ISHSII-GL.CL.ENERGY DLDIS	IE00B1XNHC34	180.000	0	180.000	11,376	2.047.680,00	0,79
ISHSIV-DIGITIL.SECUR.DL A	IE00BG0J4C88	0	245.000	188.272	5,374	1.011.773,73	0,39
Summe Emissionsland Irland						5.641.838,87	2,18
Emissionsland Österreich							
ERSTE ST.BIOTEC R01TEO	AT0000746755	3.860	0	21.757	484,440	10.539.961,08	4,07
ERSTE WWF ST.EN.EURR01TEO	AT0000705678	2.500	0	61.126	279,130	17.062.100,38	6,59
Summe Emissionsland Österreich						27.602.061,46	10,66
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						33.243.900,33	12,84
Summe Investmentzertifikate						33.243.900,33	12,84
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
CYAN AG O.N.	DE000A2E4SV8	23.000	0	66.298	12,610	836.017,78	0,32
MYNARIC AG INH O.N.	DE000A0JCY11	24.647	0	24.647	67,200	1.656.278,40	0,64
Summe Emissionsland Deutschland						2.492.296,18	0,96
Emissionsland Frankreich							
DASSAULT SYS SE INH.E00,5	FR0000130650	9.300	0	22.000	155,300	3.416.600,00	1,32
KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485	1.220	0	5.429	606,200	3.291.059,80	1,27
ORPEA ACT.NOM. EO 1,25	FR0000184798	13.900	0	32.749	104,850	3.433.732,65	1,33
Summe Emissionsland Frankreich						10.141.392,45	3,92
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	2.730	0	9.394	366,350	3.441.491,90	1,33
Summe Emissionsland Niederlande						3.441.491,90	1,33

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 Spanien								
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	76.000	0	290.385	11,470	3.330.715,95	1,29	
						Summe Emissionsland Spanien	3.330.715,95	1,29
						Summe Aktien auf Euro lautend	19.405.896,48	7,50
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend								
Emissionsland Cayman Inseln								
TENCENT HLDGS HD-,00002	KYG875721634	14.000	0	54.229	583,000	3.413.851,39	1,32	
						Summe Emissionsland Cayman Inseln	3.413.851,39	1,32
Emissionsland Hong Kong								
AIA GROUP LTD	HK0000069689	97.000	0	347.283	88,500	3.318.724,91	1,28	
HONGKONG EXCH. (BL 100)	HK0388045442	21.200	0	80.422	386,200	3.353.757,06	1,30	
SUN ART RETAIL GROUP	HK0000083920	1.380.000	0	2.864.084	8,260	2.554.525,60	0,99	
						Summe Emissionsland Hong Kong	9.227.007,57	3,56
						Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,26095	12.640.858,96	4,88
Aktien auf Japanische Yen lautend								
Emissionsland Japan								
FANUC LTD	JP3802400006	4.800	0	15.380	25.795,000	3.192.450,50	1,23	
KURITA WATER IND.	JP3270000007	39.100	0	110.539	3.810,000	3.389.009,69	1,31	
MITSUBISHI EL. CORP.	JP3902400005	133.000	0	268.743	1.561,500	3.376.847,54	1,30	
NIDEC CORP.	JP3734800000	0	0	34.116	13.175,000	3.616.937,74	1,40	
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006	10.700	0	49.443	7.250,000	2.884.530,43	1,11	
						Summe Emissionsland Japan	16.459.775,90	6,36
						Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 124,27040	16.459.775,90	6,36
Aktien auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland Norwegen								
HEXAGON COMP NK-,10	N00003067902	77.000	0	586.504	53,000	2.947.955,05	1,14	
SCATEC ASA NK -,02	N00010715139	57.000	30.200	160.691	271,000	4.129.855,47	1,60	
TELENOR ASA NK 6	N00010063308	114.800	0	228.866	153,400	3.329.512,49	1,29	
TOMRA SYSTEMS ASA NK 1	N00005668905	46.800	0	101.565	386,100	3.718.928,97	1,44	
						Summe Emissionsland Norwegen	14.126.251,98	5,46
						Summe Aktien auf Norwegische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,54450	14.126.251,98	5,46
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Österreich								
AMS AG	AT0000A18XM4	20.300	0	165.759	23,620	3.621.522,13	1,40	
						Summe Emissionsland Österreich	3.621.522,13	1,40

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
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	33.500	0	141.809	24,150	3.167.780,36	1,22
STRAUMANN HLDG NA SF 0,10	CH0012280076	820	0	3.340	1.035,500	3.199.121,27	1,24
Summe Emissionsland Schweiz						6.366.901,63	2,46
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 1,08110						9.988.423,76	3,86
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8	US01609W1027	4.750	0	15.709	276,480	3.634.953,61	1,40
GDS HLDGS LTD.CL.A ADR/8	US36165L1089	10.350	0	46.999	90,720	3.568.438,95	1,38
ZTO EXPR.(KY)ADR A0,0001	US98980A1051	58.100	0	131.336	29,510	3.243.691,98	1,25
Summe Emissionsland Cayman Inseln						10.447.084,54	4,04
Emissionsland USA							
ABBOTT LABS	US0028241000	16.700	0	36.769	107,620	3.311.779,54	1,28
ADOBE INC.	US00724F1012	3.290	0	8.484	477,030	3.387.138,57	1,31
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	852	0	2.232	1.787,020	3.338.183,57	1,29
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	503	0	1.281	3.195,340	3.425.727,53	1,32
AUTODESK INC.	US0527691069	5.620	0	15.285	272,810	3.489.894,84	1,35
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	1.055	140	1.924	2.052,670	3.305.299,48	1,28
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	42.500	0	81.695	42,700	2.919.509,98	1,13
DARLING INGRED.INC.DL-,01	US2372661015	0	0	82.358	48,990	3.376.757,27	1,30
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060	10.620	750	25.262	147,130	3.110.681,73	1,20
ECOLAB INC. DL 1	US2788651006	10.530	0	18.013	224,810	3.389.130,46	1,31
EL. ARTS INC. DL-,01	US2855121099	17.180	0	33.378	124,170	3.468.674,95	1,34
ENERSYS DL-,01	US29275Y1029	13.900	0	42.245	83,290	2.944.793,11	1,14
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	3.050	0	5.613	700,520	3.290.805,34	1,27
FISERV INC. DL-,01	US3377381088	15.800	0	34.115	115,530	3.298.578,02	1,27
HANN.ARM.SUS.INF.CA.DL-01	US41068X1000	18.600	0	79.610	54,620	3.639.200,07	1,41
ILLUMINA INC. DL-,01	US4523271090	6.130	0	11.677	317,030	3.098.262,80	1,20
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	1.520	0	4.748	729,820	2.900.100,73	1,12
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	4.540	0	11.020	339,070	3.127.213,79	1,21
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	7.740	0	18.360	215,230	3.307.212,45	1,28
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	1.060	0	7.413	530,450	3.290.978,66	1,27
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	4.400	0	20.622	211,390	3.648.394,84	1,41
PETIQ INC. CL. A DL-,001	US71639T1060	60.000	0	102.619	29,430	2.527.578,50	0,98
STRYKER CORP. DL-,10	US8636671013	7.460	0	15.595	232,810	3.038.600,62	1,17
TERADYNE INC. DL-,125	US8807701029	11.750	0	39.082	109,400	3.578.332,68	1,38
TPI COMPOSITES INC. -,01	US87266J1043	17.100	0	84.172	41,670	2.935.470,76	1,13
WESTINGH.AI.BR.T. DL-,01	US9297401088	24.700	0	54.890	73,820	3.391.203,75	1,31
XYLEM INC. DL-,01	US98419M1009	9.500	0	36.737	97,140	2.986.677,98	1,15
YUM CHINA HLDGS DL-,01	US98850P1093	25.800	0	62.316	58,400	3.045.783,49	1,18
Summe Emissionsland USA						90.571.965,51	34,99
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,19485						101.019.050,05	39,02
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						173.640.257,13	67,07

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	248.351.706,41	95,93
Bankguthaben	10.486.262,84	4,05
Dividendenansprüche	62.709,58	0,02
Sonstige Abgrenzungen	-17.279,97	-0,01
Fondsvermögen	258.883.398,86	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A296D0	Stück	354.827,164
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A296D0	EUR	139,08
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A296E8	Stück	1.271.753,067
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A296E8	EUR	140,61
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A296G3	Stück	36,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A296G3	EUR	141,55
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A296F5	Stück	62.740,578
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A296F5	EUR	140,38
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2AEV4	Stück	148.558,982
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2AEV4	HUF	49.395,73
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HRU3	Stück	12.947,343
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2HRU3	CZK	2.971,09

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 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 (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

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
------------------------	-----------------	-----------------------------------------------------------	----------------------

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland Deutschland

JUMIA TECH. SP.ADR/2 O.N.	US48138M1053	0	42.251
---------------------------	--------------	---	--------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien auf Euro lautend

Emissionsland Deutschland

MYNARIC AG BZR	DE000A289WW7	15.557	15.557
----------------	--------------	--------	--------

Emissionsland Spanien

IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809K4	222.385	222.385
----------------------	--------------	---------	---------

Wien, im Dezember 2020

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter 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“)).