

ERSTE FONDSKONZEPT 24-2

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2025	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 (23,82 %) 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 %) 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) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER 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, MBA 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 Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE FONDSKONZEPT 24-2 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.04.2025 bis 30.09.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.09.2025	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Britische Pfund lautend	0,9	2,93
auf Euro lautend	3,9	13,21
auf Japanische Yen lautend	0,9	2,94
auf Kanadische Dollar lautend	1,0	3,26
auf Schweizer Franken lautend	0,9	2,99
auf US-Dollar lautend	15,2	50,77
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	6,7	22,46
Wertpapiere	29,4	98,56
Bankguthaben	0,4	1,41
Dividendenansprüche	0,0	0,03
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	29,9	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.04.2025 bis 30.09.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Aktien auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland Großbritannien								
SHELL PLC	EO-07	GB00BP6MXD84	9.820	0	13.770	26,960	424.685,92	1,42
						Summe Emissionsland Großbritannien	424.685,92	1,42
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87415						424.685,92	1,42	
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ALLIANZ SE NA O.N.		DE0008404005	1.570	970	1.170	356,400	416.988,00	1,40
FRESENIUS SE O.N. ST		DE0005785604	6.240	0	9.190	46,470	427.059,30	1,43
SIEMENS AG NA O.N.		DE0007236101	1.770	440	1.850	226,200	418.470,00	1,40
						Summe Emissionsland Deutschland	1.262.517,30	4,23
Emissionsland Italien								
UNICREDIT		IT0005239360	6.520	0	6.520	63,640	414.932,80	1,39
						Summe Emissionsland Italien	414.932,80	1,39
Emissionsland Niederlande								
AIRBUS SE		NL0000235190	2.380	0	2.380	195,780	465.956,40	1,56
						Summe Emissionsland Niederlande	465.956,40	1,56
						Summe Aktien auf Euro lautend	2.143.406,50	7,18
Aktien auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland Schweiz								
ABB LTD. NA SF 0,12		CH0012221716	7.600	0	7.600	57,000	463.092,63	1,55
						Summe Emissionsland Schweiz	463.092,63	1,55
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93545						463.092,63	1,55	
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						3.031.185,05	10,15	
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Deutschland								
ODDO BHF MONEY MKT CI-EUR		DE000A0YCBR6	2.564	37.853	23.000	53,330	1.226.590,00	4,11
						Summe Emissionsland Deutschland	1.226.590,00	4,11

ERSTE FONDSKONZEPT 24-2

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 Frankreich							
AMU.EO LI.SH.TE.RESP. I2C	FR0013016615	4	167	127	10.724,394	1.365.633,61	4,57
Summe Emissionsland Frankreich						1.365.633,61	4,57
Emissionsland Luxemburg							
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	109	1.631	1.202	1.141,450	1.371.603,99	4,59
Summe Emissionsland Luxemburg						1.371.603,99	4,59
Emissionsland Österreich							
T 1750 T	AT0000A04FZ3	1.223	16.952	12.317	111,470	1.372.975,99	4,60
T 1751	AT0000A0DEH1	1.155	16.041	11.654	117,800	1.372.841,20	4,60
Summe Emissionsland Österreich						2.745.817,19	9,19
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						6.709.644,79	22,46
Summe Investmentzertifikate						6.709.644,79	22,46
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
BARCLAYS PLC LS 0,25	GB0031348658	70.360	0	103.320	3,808	450.085,87	1,51
Summe Emissionsland Großbritannien						450.085,87	1,51
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,87415						450.085,87	1,51
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321	1.090	0	1.090	365,050	397.904,50	1,33
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972	1.950	0	1.950	234,250	456.787,50	1,53
Summe Emissionsland Frankreich						854.692,00	2,86
Emissionsland Niederlande							
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	920	500	600	825,500	495.300,00	1,66
Summe Emissionsland Niederlande						495.300,00	1,66
Emissionsland Spanien							
BCO SANTANDER N.E00,5	ES0113900J37	31.530	0	51.710	8,747	452.307,37	1,51
Summe Emissionsland Spanien						452.307,37	1,51
Summe Aktien auf Euro lautend						1.802.299,37	6,03

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 Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
HITACHI LTD	JP3788600009	13.800	0	18.800	3.918,000	422.477,12	1,41
HOYA CORP.	JP3837800006	3.900	0	3.900	20.330,000	454.760,67	1,52
Summe Emissionsland Japan						877.237,79	2,94
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 174,34885						877.237,79	2,94
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
AGNICO EAGLE MINES LTD.	CA0084741085	2.010	700	3.640	232,280	517.710,68	1,73
ROYAL BK CDA	CA7800871021	3.630	0	3.630	204,700	454.986,38	1,52
Summe Emissionsland Kanada						972.697,06	3,26
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,63315						972.697,06	3,26
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
HOLCIM LTD. NAM.SF2	CH0012214059	4.900	0	6.050	66,620	430.863,22	1,44
Summe Emissionsland Schweiz						430.863,22	1,44
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,93545						430.863,22	1,44
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Luxemburg							
SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	LU1778762911	500	0	740	728,470	459.563,34	1,54
Summe Emissionsland Luxemburg						459.563,34	1,54
Emissionsland Taiwan							
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	1.430	0	2.190	273,230	510.122,51	1,71
Summe Emissionsland Taiwan						510.122,51	1,71
Emissionsland USA							
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	1.790	0	2.400	223,160	456.593,35	1,53
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	5.970	1.990	4.770	244,050	992.428,39	3,32
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	3.410	0	4.410	222,170	835.268,29	2,80
APPLE INC.	US0378331005	4.560	1.360	4.350	254,430	943.538,36	3,16
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054	3.800	0	3.800	143,370	464.455,24	1,56
AUTOZONE INC. DL-,01	US0533321024	80	0	120	4.273,840	437.221,48	1,46
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	92	0	92	5.454,810	427.828,24	1,43
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	4.790	0	4.790	97,040	396.267,35	1,33
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	2.950	1.490	1.460	327,900	408.127,88	1,37
CHENIERE ENERGY DL-,003	US16411R2085	1.470	0	2.090	235,460	419.532,31	1,40
COCA-COLA CO. DL-,25	US1912161007	5.480	0	7.320	66,040	412.116,62	1,38

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
COINBASE GLB.CL.A -,00001	US19260Q1076	1.690	0	1.690	333,990	481.196,16	1,61
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	2.850	0	2.850	181,620	441.276,21	1,48
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	1.110	0	1.670	315,690	449.447,83	1,50
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062	5.040	0	5.040	131,090	563.251,15	1,89
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027	540	230	690	743,400	437.294,12	1,46
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	4.240	0	4.240	163,900	592.443,31	1,98
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	2.000	160	2.240	514,600	982.697,36	3,29
MORGAN STANLEY DL-,01	US6174464486	3.360	0	3.360	161,160	461.634,78	1,55
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061	270	0	420	1.206,410	431.962,66	1,45
NVIDIA CORP. DL-,01	US67066G1040	5.470	0	7.970	181,850	1.235.587,81	4,14
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054	1.650	270	2.290	282,760	552.020,80	1,85
TJX COS INC. DL 1	US8725401090	3.700	0	3.700	143,520	452.705,88	1,52
UBER TECH. DL-,00001	US90353T1007	3.660	0	5.390	99,570	457.529,67	1,53
WALMART DL-,10	US9311421039	5.250	0	5.250	103,080	461.355,50	1,54
Summe Emissionsland USA						14.193.780,75	47,52
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17300						15.163.466,60	50,77
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						19.696.649,91	65,95

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	29.437.479,75	98,56
Bankguthaben	422.447,46	1,41
Dividendenansprüche	8.093,06	0,03
Zinsenansprüche	7,50	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-527,25	- 0,00
Fondsvermögen	29.867.500,52	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3E7T2	Stück	230.128,196
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A3E7T2	EUR	106,66
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3E7U0	Stück	49.837,840
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A3E7U0	EUR	106,76

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 Derivattermin- 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 Derivattermin- 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 Euro lautend			
Emissionsland Deutschland			
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	1.920	5.290
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026	450	670
SAP SE O.N.	DE0007164600	1.010	1.550
Emissionsland Spanien			
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809U3	17.210	17.210

ERSTE FONDSKONZEPT 24-2

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate			
Investmentzertifikate auf Euro lautend			
Emissionsland Luxemburg			
BNPP EURO MM EO I CAP	LU0102012688	0	40.823
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Euro lautend			
Emissionsland Frankreich			
HERMES INTERNATIONAL O.N.	FR0000052292	95	140
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486	1.650	2.670
Emissionsland Spanien			
IBERDROLA INH. EO -,75	ES0144580Y14	20.900	20.900
Aktien auf Schweizer Franken lautend			
Emissionsland Schweiz			
AMRIZE AG DL 1000	CH1430134226	2.830	2.830
PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CH0024608827	60	150
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland China			
BYD CO. LTD ADR/1 YC 1	US05606L1008	35.860	35.860
Emissionsland USA			
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	3.130	3.130
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	230	640
CME GROUP INC. DL-,01	US12572Q1058	400	900
COSTCO WHOLESALE DL-,005	US22160K1051	260	390
DEERE CO. DL 1	US2441991054	880	880
ELI LILLY	US5324571083	140	330
FORTINET INC. DL-,001	US34959E1091	3.140	4.500
GALLAGHER , A.J. DL 1	US3635761097	840	1.220
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014	1.230	1.750
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023	710	710

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
MCDONALDS CORP. DL-,01	US5801351017	390	810
NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	US65339F1012	1.090	2.830
PROCTER GAMBLE	US7427181091	410	1.160
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024	680	1.150
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021	370	370
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	260	260
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	240	510
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	1.060	1.440
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	1.660	2.230

Wien, im Oktober 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“)).