

# **PRO INVEST AKTIV**

**Miteigentumsfonds gemäß InvFG**

Halbjahresbericht 2024/25

## Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft .....	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2025.....	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>	3 Mio. EUR
<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 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
<b>Geschäftsführer:innen</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
<b>Prokuristen:innen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
<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 Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des PRO INVEST AKTIV Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2024 bis 31.01.2025 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 31.01.2025 Mio. Euro	%
<b>Aktien</b>		
auf Britische Pfund lautend	1,6	1,48
auf Euro lautend	6,0	5,48
auf Schweizer Franken lautend	1,8	1,69
auf US-Dollar lautend	22,4	20,57
<b>Investmentzertifikate</b>		
auf Euro lautend	40,4	37,13
auf US-Dollar lautend	33,7	30,99
<b>Wertpapiere</b>	105,8	97,34
Bankguthaben	2,9	2,66
Dividendenansprüche	0,0	0,01
Zinsenansprüche	0,0	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>108,7</b>	<b>100,00</b>

# Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2024 bis 31.01.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien auf Britische Pfund lautend</b>								
<b>Emissionsland Großbritannien</b>								
SHELL PLC	EO-07	GB00BP6MXD84	10.000	0	10.000	26,630	318.312,22	0,29
						Summe Emissionsland Großbritannien	318.312,22	0,29
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83660							318.312,22	0,29
<b>Aktien auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
BASF SE O.N.		DE000BASF111	0	0	10.000	47,255	472.550,00	0,43
BECHTLE AG O.N.		DE0005158703	10.000	0	10.000	31,820	318.200,00	0,29
CARL ZEISS MEDITEC AG		DE0005313704	6.000	0	6.000	58,850	353.100,00	0,32
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.		DE0005810055	0	0	4.000	240,700	962.800,00	0,89
JENOPTIK AG NA O.N.		DE000A2NB601	14.000	0	14.000	22,080	309.120,00	0,28
SIEMENS AG NA O.N.		DE0007236101	0	0	3.700	205,150	759.055,00	0,70
						Summe Emissionsland Deutschland	3.174.825,00	2,92
<b>Emissionsland Österreich</b>								
OMV AG		AT0000743059	0	0	14.000	39,340	550.760,00	0,51
VOESTALPINE AG		AT0000937503	0	0	20.000	19,940	398.800,00	0,37
						Summe Emissionsland Österreich	949.560,00	0,87
Summe Aktien auf Euro lautend							4.124.385,00	3,80
<b>Aktien auf Schweizer Franken lautend</b>								
<b>Emissionsland Schweiz</b>								
BB BIOTECH NAM. SF 0,20		CH0038389992	0	0	12.000	40,250	510.355,03	0,47
						Summe Emissionsland Schweiz	510.355,03	0,47
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94640							510.355,03	0,47
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							4.953.052,25	4,56
<b>Investmentzertifikate</b>								
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>								
<b>Emissionsland Deutschland</b>								
I.EB.R.GO.GE.0-1Y UE EOD		DE000A0Q4RZ9	58.000	55.000	58.000	75,834	4.398.372,00	4,05
						Summe Emissionsland Deutschland	4.398.372,00	4,05

## PRO INVEST AKTIV

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Irland</b>							
ARAVIS IR-FCGCS IEOA	IE0005I8TG96	0	0	85.000	8,520	724.200,00	0,67
INVECOM2-IQSESG GLOE USD	IE00BJQRDN15	14.000	0	14.000	77,220	1.081.080,00	0,99
JPM-GLOBAL REI EQ A	IE00BF4G6Y48	0	0	60.250	49,880	3.005.270,00	2,77
X(IE)-MSCI WO.IN.TE. 1CDL	IE00BM67HT60	0	0	46.500	89,700	4.171.050,00	3,84
X(IE)-MSCI WRLD MOM. 1CDL	IE00BL25JP72	0	14.800	30.000	67,860	2.035.800,00	1,87
X(IE)-MSCI WRLD QUAL.1CDL	IE00BL25JL35	0	0	42.400	69,870	2.962.488,00	2,73
Summe Emissionsland Irland						<u>13.979.888,00</u>	<u>12,86</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
BMC GLBL SEL. I CAP EO	LU1133293198	0	0	6.000	215,070	1.290.420,00	1,19
CT(LU)GL.SMA.COMP. IE	LU0570871706	0	0	18.000	73,221	1.317.981,60	1,21
FLOSSB.V.STOR.-DIVIDE.IEO	LU0831568646	0	0	20.000	249,060	4.981.200,00	4,58
JSS I-EQ.ALL CN IEOA	LU1965940940	0	0	7.500	92,260	691.950,00	0,64
ME FONDS-SPECIAL VALUES A	LU0150613833	0	450	300	3.508,050	1.052.415,00	0,97
PICTET-RUSSIAN EQTS.I EO	LU0338482937	0	5.874	17.126	5,781	99.003,27	0,09
PPF-LPACTIVE VALUE FD EO	LU0434213525	0	0	7.000	442,800	3.099.600,00	2,85
UNIINS.GL.EQ.C. EOA	LU2436152594	0	0	33.000	148,110	4.887.630,00	4,50
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>17.420.199,87</u>	<u>16,03</u>
<b>Emissionsland Österreich</b>							
GUTMANN GL.DIVIDENDS A EO	AT0000A0LXW3	0	0	7.500	251,040	1.882.800,00	1,73
SMARTVOLPLUS I02(T)EOT	AT0000A2SRH7	0	0	25.500	104,740	2.670.870,00	2,46
Summe Emissionsland Österreich						<u>4.553.670,00</u>	<u>4,19</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>40.352.129,87</u>	<u>37,13</u>
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
AMU-RU.1000 GR DLA	IE0005E8B9S4	0	0	5.000	508,600	2.437.808,56	2,24
G.A.M-GUINNE.GL.INNOV.YDL	IE00BQXX3M08	35.000	0	35.000	32,111	1.077.398,74	0,99
WMF-WELL.GL.ST. E UNHDGDD	IE000XNUGI52	0	23.000	360.000	14,571	5.028.680,44	4,63
Summe Emissionsland Irland						<u>8.543.887,74</u>	<u>7,86</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
EDGEW.L SEL-US S.G.IDLZC	LU0952587862	0	0	7.500	486,867	3.500.454,84	3,22
G.SACHS-GL.CORE E.IADL CL	LU0236212311	0	0	84.000	42,390	3.413.468,82	3,14
INVSCO-I.CH.N.P.EQ.ZDL	LU1775967109	0	0	75.000	10,510	755.643,96	0,70
JHH.-BIOT.FD. IU2DLA	LU1897414568	40.000	0	40.000	25,650	983.559,41	0,91
MORGAN STAN.I-GL.OPP.ZDL	LU0552385535	0	5.000	30.000	176,650	5.080.285,67	4,67

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
UBAM-30 GL.LEAD.EQ.ICAPDL	LU0878192136	0	0	20.000	326,490	6.259.694,20	5,76
WMFL3-W.G.QUAL.GR. SUHDLA	LU0629158030	0	17.500	100.000	53,629	5.141.091,89	4,73
				Summe Emissionsland Luxemburg		25.134.198,79	23,13
				Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,04315		33.678.086,53	30,99
				Summe Investmentzertifikate		74.030.216,40	68,12

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere****Aktien auf Britische Pfund lautend****Emissionsland Großbritannien**

GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63	0	0	20.000	14,020	335.166,15	0,31
				Summe Emissionsland Großbritannien		335.166,15	0,31

**Emissionsland Jersey**

MAN GROUP DL-0342857142	JE00BJ1DLW90	0	0	375.000	2,138	958.343,29	0,88
				Summe Emissionsland Jersey		958.343,29	0,88
				Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,83660		1.293.509,44	1,19

**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Frankreich**

KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485	2.000	0	2.000	255,950	511.900,00	0,47
LVMH EO 0,3	FR0000121014	350	0	850	715,800	608.430,00	0,56
				Summe Emissionsland Frankreich		1.120.330,00	1,03

**Emissionsland Niederlande**

ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	0	0	1.000	706,700	706.700,00	0,65
				Summe Emissionsland Niederlande		706.700,00	0,65
				Summe Aktien auf Euro lautend		1.827.030,00	1,68

**Aktien auf Schweizer Franken lautend****Emissionsland Schweiz**

PARTNERS GR.HLDG SF -,01	CH0024608827	0	0	500	1.376,500	727.229,50	0,67
ROCHE HLDG AG INH. SF 1	CH0012032113	0	0	1.850	304,000	594.251,90	0,55
				Summe Emissionsland Schweiz		1.321.481,40	1,22
				Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,94640		1.321.481,40	1,22

**Aktien auf US-Dollar lautend****Emissionsland Republik Korea**

SAMS.EL.0,5SP.GDRS144A/95	US7960508882	400	0	400	906,500	347.601,02	0,32
				Summe Emissionsland Republik Korea		347.601,02	0,32

## PRO INVEST AKTIV

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland USA</b>							
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	0	0	3.500	175,650	589.344,77	0,54
ADOBE INC.	US00724F1012	800	0	800	446,000	342.040,93	0,31
AIRBNB INC. DL-,01	US0090661010	0	0	3.500	131,790	442.184,73	0,41
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	0	0	6.000	200,870	1.155.365,96	1,06
BERKSHIRE HATHAWAY A DL 5	US0846701086	0	0	4	709.084,000	2.719.010,69	2,50
BLACKROCK INC. O.N.	US09290D1019	1.500	500	1.000	1.071,520	1.027.196,47	0,95
BLACKSTONE INC. DL-,00001	US09260D1072	0	0	5.000	177,780	852.130,57	0,78
BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	US1101221083	0	0	8.000	59,140	453.549,35	0,42
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	0	0	6.000	215,660	1.240.435,22	1,14
CME GROUP INC. DL-,01	US12572Q1058	2.200	0	2.200	235,920	497.554,52	0,46
CROWDSTRIKE HLD. DL-,0005	US22788C1053	600	0	600	396,870	228.272,06	0,21
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	1.200	0	2.400	223,080	513.245,46	0,47
FORTINET INC. DL-,001	US34959E1091	0	0	8.500	100,930	822.417,68	0,76
GODADDY INC. CL.A DL-,001	US3802371076	0	0	3.000	213,530	614.091,93	0,57
HEWLETT PACKARD ENT.	US42824C1099	0	0	35.000	21,190	710.971,58	0,65
INTEL CORP. DL-,001	US4581401001	0	0	14.000	20,010	268.551,98	0,25
JOHNSON + JOHNSON DL 1	US4781601046	0	0	3.500	152,870	512.912,81	0,47
KKR + CO. INC. O.N.	US48251W1045	0	4.000	14.000	166,870	2.239.543,69	2,06
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040	0	0	1.000	566,010	542.596,94	0,50
MERCK CO. DL-,01	US58933Y1055	0	0	3.500	98,950	331.999,23	0,31
MOLSON COORS BEV B DL0,01	US60871R2094	6.000	0	6.000	55,230	317.672,43	0,29
NASDAQ INC. DL -,01	US6311031081	0	0	13.500	82,280	1.064.832,48	0,98
NIKE INC. B	US6541061031	5.000	0	5.000	78,330	375.449,36	0,35
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	0	0	15.000	26,910	386.952,98	0,36
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	0	0	5.000	171,930	824.090,50	0,76
SENTINELONE INC.A -,0001	US81730H1095	7.500	0	7.500	24,120	173.417,05	0,16
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040	0	0	5.200	185,270	923.552,70	0,85
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021	600	0	600	545,570	313.801,47	0,29
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394	0	0	2.000	343,050	657.719,41	0,61
ZOOM COMMUNIC. A DL -,001	US98980L1017	0	0	8.000	87,290	669.433,93	0,62
ZSCALER INC. DL-,001	US98980G1022	1.000	0	1.000	202,830	194.439,92	0,18
Summe Emissionsland USA						22.004.778,80	20,25
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,04315						22.352.379,82	20,57
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						26.794.400,66	24,66

### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	105.777.669,31	97,34
Bankguthaben	2.888.576,64	2,66
Dividendenansprüche	12.018,41	0,01
Zinsenansprüche	6.764,28	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-15.322,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>108.669.706,64</b>	<b>100,00</b>



**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000500350	Stück	1.344.286,920
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000500350	EUR	13,72
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000719893	Stück	4.179.639,038
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000719893	EUR	21,58

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 Risikominderungs-techniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei gelearnte 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 Euro lautend**

**Emissionsland Deutschland**

ADIDAS AG NA O.N.	DE000A1EWWWO	0	2.500
-------------------	--------------	---	-------

---

**PRO INVEST AKTIV**

---

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
-------------------------------	-------------------------	--	------------------------------

**Aktien auf Japanische Yen lautend****Emissionsland Japan**

SUMITOMO WHSE	JP3407000003	0	33.000
---------------	--------------	---	--------

**Aktien auf US-Dollar lautend****Emissionsland USA**

BLACKROCK CL. A DL -,01	US09247X1019	0	1.500
-------------------------	--------------	---	-------

**Investmentzertifikate****Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend****Emissionsland Luxemburg**

AF-AF. POL.CAP.G.G. I2DLC	LU1691799990	0	45.000
CSIF2-UBS(L)SECUR.EQ.IBDL	LU0971623524	0	400

**In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere****Aktien auf Japanische Yen lautend****Emissionsland Japan**

ITOCHU CORP.	JP3143600009	0	16.800
TAKEDA PHARM.CO.LTD.	JP3463000004	0	15.000

**Aktien auf US-Dollar lautend****Emissionsland USA**

VERALTO CORP.	US92338C1036	0	400
---------------	--------------	---	-----

Wien, im Februar 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“)).