

ERSTE STOCK BIOTEC

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 14.09.2025	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 STOCK BIOTEC Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 15.03.2025 bis 14.09.2025 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 14.09.2025 Mio. Euro	%
Aktien		
auf US-Dollar lautend	208,7	98,36
Wertpapiere	208,7	98,36
Bankguthaben	3,6	1,70
Dividendenansprüche	0,0	0,02
Zinsenansprüche	0,0	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-0,2	-0,09
Fondsvermögen	212,2	100,00

Vermögensaufstellung zum 14.09.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 15.03.2025 bis 14.09.2025)

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 US-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUT.	KY61559X1045	0	0	15.000	52,620	673.062,16	0,32
Summe Emissionsland Cayman Inseln						673.062,16	0,32
Emissionsland USA							
89BIO INC. DL-,001	US2825591033	0	0	103.000	8,070	708.800,20	0,33
ALLOGENE THERAP. DL-,001	US0197701065	0	0	31.400	1,130	30.256,67	0,01
APOGEE THERAPEUTICS INC	US03770N1019	0	0	24.000	36,880	754.771,04	0,36
ARCELLX INC. DL-,001	US03940C1009	0	0	21.000	76,190	1.364.364,29	0,64
ARCUTIS BOTHER. DL-,0001	US03969K1088	0	0	73.100	17,290	1.077.768,40	0,51
AVIDITY BIOSC.INC.-,0001	US05370A1088	36.000	0	36.000	44,740	1.373.445,89	0,65
BEAM THERAPEUTICS DL-,01	US07373V1052	0	0	21.700	20,600	381.188,71	0,18
DAY ONE BIOPHARMAC.-,0001	US23954D1090	0	0	51.200	7,120	310.858,70	0,15
IMMUNOVANT INC. DL-,0001	US45258J1025	0	0	52.500	16,160	723.458,69	0,34
JANUX THERAP. DL -,001	US47103J1051	0	0	27.000	24,050	553.722,18	0,26
KEROS THERAPEUTICS -,0001	US4923271013	20.700	0	41.400	15,660	552.847,28	0,26
KYMERIA THERAP.INC. -,0001	US5015751044	0	0	27.000	46,990	1.081.887,95	0,51
MINERALYS T.INC. DL-,0001	US6031701013	0	0	45.000	37,100	1.423.637,76	0,67
NUVALENT IN.CLA DL-,0001	US6707031075	0	0	11.500	80,470	789.123,39	0,37
PASSAGE BIO INC. NEW	US7027122099	2.790	0	2.790	6,920	16.463,55	0,01
RELAY THERAP. DL-,001	US75943R1023	0	0	23.100	3,990	78.595,55	0,04
SANA BIOTECHNO. DL -,0001	US7995661045	0	0	40.000	3,220	109.832,01	0,05
VIR BIOTECHN.INC.DL-,0001	US92764N1028	0	0	28.800	5,000	122.793,55	0,06
Summe Emissionsland USA						11.453.815,81	5,40
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17270						12.126.877,97	5,72
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						12.126.877,97	5,72
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Belgien							
GALAPAGOS N.V. ADR 1	US36315X1019	0	0	14.000	32,020	382.263,15	0,18
Summe Emissionsland Belgien						382.263,15	0,18
Emissionsland Bermuda							
ROIVANT SCIENCES	BMG762791017	0	0	214.000	14,080	2.569.386,88	1,21
Summe Emissionsland Bermuda						2.569.386,88	1,21

ERSTE STOCK BIOTEC

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Cayman Inseln							
BEONE MEDICINES SP.ADR	US07725L1026	1.400	0	21.900	324,340	6.057.001,79	2,85
MEIRAGTX HLDGSDL-,0000388	KYG596651029	0	0	21.200	7,610	137.573,12	0,06
ZAI LAB LTD ADR/10	US98887Q1040	0	0	15.100	32,800	422.341,60	0,20
Summe Emissionsland Cayman Inseln						6.616.916,51	3,12
Emissionsland Dänemark							
ASCENDIS PH.SP.ADR 1 DK 1	US04351P1012	0	0	20.300	195,580	3.385.583,70	1,60
Summe Emissionsland Dänemark						3.385.583,70	1,60
Emissionsland Deutschland							
BIONTECH SE SPON. ADRS 1	US09075V1026	5.700	0	47.700	96,740	3.934.934,77	1,85
Summe Emissionsland Deutschland						3.934.934,77	1,85
Emissionsland Frankreich							
ABIVAX SA SP.ADR O.N.	US00370M1036	50.000	0	50.000	84,010	3.581.905,01	1,69
Summe Emissionsland Frankreich						3.581.905,01	1,69
Emissionsland Großbritannien							
ASTRAZENECA DL-,25 SP.ADR	US0463531089	0	28.000	212.648	79,560	14.426.771,45	6,80
AUTOLUS THERAP. SP.ADR/1	US05280R1005	0	0	195.000	1,380	229.470,45	0,11
BICYCLE THERAP. SP.ADR/1	US0887861088	0	0	14.000	7,070	84.403,51	0,04
ROYALTY PHARMA OA DL-0001	GB00BMVP7Y09	0	0	97.000	36,360	3.007.521,11	1,42
Summe Emissionsland Großbritannien						17.748.166,52	8,37
Emissionsland Irland							
JAZZ PHARMACEUT. DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	0	0	13.500	126,160	1.452.340,75	0,68
PROTHENA CORP. PLC DL-,01	IE00B91XRN20	0	0	10.200	8,210	71.409,57	0,03
Summe Emissionsland Irland						1.523.750,32	0,72
Emissionsland Kanada							
ABCELLERA BIOLOGICS	CA00288U1066	0	0	62.000	4,470	236.326,43	0,11
XENON PHARMACEUTICALS	CA98420N1050	0	0	50.000	36,210	1.543.873,11	0,73
Summe Emissionsland Kanada						1.780.199,54	0,84
Emissionsland Niederlande							
ARGENS SE SP.ADR/1 -,10	US04016X1019	0	0	13.800	756,380	8.900.864,67	4,20
MERUS N.V. EO -,09	NL0011606264	0	0	9.400	69,580	557.731,73	0,26
UNIQUIRE N.V. EO -,05	NL0010696654	0	0	41.300	16,485	580.566,64	0,27
Summe Emissionsland Niederlande						10.039.163,04	4,73

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Singapur							
WAVE LIFE SCIENCES LTD.	SG9999014716	0	0	100.000	6,970	594.354,91	0,28
Summe Emissionsland Singapur						594.354,91	0,28
Emissionsland Spanien							
GRIFOLS SP.ADR B EO-,10 1	US3984384087	0	0	27.056	9,880	227.946,86	0,11
Summe Emissionsland Spanien						227.946,86	0,11
Emissionsland USA							
10X GENOMICS DL-,00001	US88025U1097	40.000	0	40.000	12,640	431.141,81	0,20
ACADIA PHARMACEUT. DL-,01	US0042251084	0	62.000	180.300	23,610	3.629.984,65	1,71
AD.BIOTECH.CORP. DL-,0001	US00650F1093	0	0	35.700	12,610	383.880,79	0,18
AGIOS PHARMACEUT. DL-,001	US00847X1046	0	0	104.900	36,780	3.290.033,26	1,55
AKERO THEREP.INC.DL-,0001	US00973Y1082	0	0	47.000	43,460	1.741.809,50	0,82
ALECTOR INC.	US0144421072	0	0	19.000	2,750	44.555,30	0,02
ALNYLAM PHARMACE.DL-,0001	US02043Q1076	2.700	0	26.010	465,890	10.333.247,12	4,87
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	0	0	36.900	276,390	8.696.845,74	4,10
AMICUS THERAPEUTICS INC.	US03152W1099	0	53.000	63.850	7,990	435.031,55	0,21
APELLIS PHARMACT.DL-,0001	US03753U1060	0	16.700	25.300	24,850	536.117,51	0,25
ARROWHEAD PHARMAC. DL-,01	US04280A1007	26.000	0	73.000	29,720	1.850.055,43	0,87
AXSOME THERAPEUT. DL-0001	US05464T1043	0	0	11.000	118,420	1.110.787,07	0,52
BIOCRYST PHARMAC. DL-,01	US09058V1035	0	0	40.000	7,910	269.804,72	0,13
BIOGEN INC. DL -,0005	US09062X1037	0	0	26.200	144,860	3.236.404,88	1,53
BIOMARIN PHAR. DL-,001	US09061G1013	0	0	37.000	54,090	1.706.600,15	0,80
BRIDGEBIO PHARMA DL-,001	US10806X1028	0	0	140.225	51,210	6.123.409,44	2,89
CARTESIAN THERAP. NEW	US8162123025	0	0	3.566	9,680	29.435,39	0,01
CORCEPT THERAPEUTICS INC.	US2183521028	0	0	18.300	72,870	1.137.137,38	0,54
CYTOKINETICS INC. DL-,001	US23282W6057	16.500	0	76.950	51,130	3.355.038,37	1,58
DENALI THERAP.INC. DL-,01	US24823R1059	0	0	26.900	14,190	325.497,57	0,15
EXACT SCIEN. DL-,01	US30063P1057	0	0	20.900	53,940	961.325,15	0,45
EXELIXIS INC. DL-,01	US30161Q1040	0	0	52.500	39,150	1.752.686,11	0,83
EYEPOINT PHARMAC. DL-,01	US30233G2093	0	0	50.000	13,350	569.199,28	0,27
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	0	21.900	165.800	114,550	16.195.437,88	7,63
GRAIL INC. DL-,01	US3847471014	0	0	5.383	38,040	174.613,56	0,08
GUARDANT HEALTH CL. A	US40131M1099	0	0	38.600	54,895	1.806.896,05	0,85
HALOZYME THERAPEU.DL-,001	US40637H1095	0	13.000	34.800	76,900	2.282.015,86	1,08
HARMONY BIOSC.HLD-,00001	US4131971040	0	0	13.100	32,390	361.822,29	0,17
ILLUMINA INC. DL-,01	US4523271090	0	0	30.200	95,120	2.449.581,31	1,15
IMMUNITYBIO INC. DL-,0001	US45256X1037	0	0	153.000	2,600	339.217,19	0,16
INCYTE DL-,001	US45337C1027	0	0	34.200	83,100	2.423.484,27	1,14
INSMED INC. DL-,01	US4576693075	0	0	47.600	145,930	5.923.312,02	2,79
INTELLIA THERAPEU DL-,01	US45826J1051	63.000	0	85.100	11,420	828.721,75	0,39
IONIS PHARMACEUT. DL-001	US4622221004	0	0	51.300	63,160	2.762.947,05	1,30
KRYSTAL BIOTECH DL-,00001	US5011471027	0	0	18.200	143,680	2.229.876,35	1,05
LIGAND PHARMAC.NEW DL-001	US53220K5048	0	0	4.300	165,750	607.764,13	0,29
MADRIGAL PHARMAC. DL-,01	US5588681057	0	3.300	21.100	432,220	7.776.790,31	3,67
MARAVAI LIFESC.HLD.A -,01	US56600D1072	0	0	28.400	2,670	64.661,04	0,03

ERSTE STOCK BIOTEC

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MIRUM PHARMAC. DL-,0001	US6047491013	0	0	30.000	74,310	1.900.997,70	0,90
NATERA INC. DL-,0001	US6323071042	0	0	9.500	168,510	1.365.093,37	0,64
NEKTAR THERAP. NEW O.N.	US6402683063	17.000	0	17.000	48,680	705.687,73	0,33
NEUROCRINE BIOSCI. DL-001	US64125C1099	0	0	23.800	141,870	2.879.258,12	1,36
OCULAR THERAPEUT.DL-,0001	US67576A1007	0	0	235.800	12,810	2.575.763,62	1,21
PROTAGONIST TH. DL-,00001	US74366E1029	0	0	13.500	58,860	677.590,18	0,32
RECURSION PHARM.A -,00001	US75629V1044	0	0	33.500	4,830	137.976,46	0,07
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075	5.700	715	24.285	560,000	11.596.827,83	5,47
REGENXBIO INC. DL-,0001	US75901B1070	0	0	13.000	9,200	101.986,87	0,05
REPLIGEN CORP. DL-,01	US7599161095	0	0	12.500	113,540	1.210.241,32	0,57
REPLIMUNE GR. INC DL-,001	US76029N1063	130.000	11.900	130.000	5,730	635.200,82	0,30
REVOLUTION MED. DL-,0001	US76155X1000	12.000	0	39.400	46,550	1.563.972,03	0,74
ROCKET PHARMAT. DL-,01	US77313F1066	0	0	44.700	3,160	120.450,24	0,06
SCHOLAR ROCK HLDG DL-,001	US80706P1030	33.000	0	33.000	31,670	891.199,80	0,42
SOLENO THERAPEUT. DL-,001	US8342033094	10.000	0	10.000	53,620	457.235,44	0,22
STOKE THERAPEUT.DL-,001	US86150R1077	0	0	66.000	23,460	1.320.337,68	0,62
ULTRAGENYX PHARM. DL-,001	US90400D1081	0	0	15.010	30,310	387.953,53	0,18
UTD THERAP. (DEL.) DL-,01	US91307C1027	0	4.700	5.300	405,020	1.830.481,79	0,86
VERACYTE INC. DL-,001	US92337F1075	0	0	17.000	30,880	447.650,72	0,21
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	0	5.000	36.170	394,530	12.168.628,04	5,74
VIKING THERAPEUT.DL -,005	US92686J1060	0	0	47.000	24,810	994.346,38	0,47
VOYAGER THERAP. DL -,001	US92915B1061	0	0	188.900	4,180	673.319,69	0,32
XENCOR INC. DL-,01	US98401F1057	0	0	32.200	8,600	236.138,82	0,11
Summe Emissionsland USA						143.055.507,41	67,43

Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)

BIOHAVEN LTD	VGG1110E1079	42.000	0	93.300	13,930	1.108.270,66	0,52
Summe Emissionsland Jungfern-Inseln (Britisch)						1.108.270,66	0,52
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17270						196.548.349,28	92,64
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						196.548.349,28	92,64

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland USA

ADURO BIOTECH INC. CONTRA	QOXDBM073949	0	0	21.400	0,000	0,00	0,00
BLUEPRINT MED.CORP.DL-001 KM	QOXDBM090588	25.100	0	25.100	0,000	0,00	0,00
CARTESIAN THER. CVR	US8162121128	0	0	107.000	0,000	0,00	0,00
CONTRA INHIBRX INC + NPV KM	QOXDBM086958	0	0	8.700	0,000	0,00	0,00
MIRATI THERAPEUTICS DL-01	QOXDBM085497	0	0	25.200	0,000	0,00	0,00
OMNIAB A(USD15 VESTING)	US68218J3014	0	0	1.631	0,000	0,00	0,00
OMNIAB(12,50 VES.)DL-,001	US68218J2024	0	0	1.631	0,000	0,00	0,00
SAGE THERAPEUTICS DL-0001	QOXDBM090794	28.500	0	28.500	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland USA						0,00	0,00
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17270						0,00	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere						0,00	0,00

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	208.675.227,25	98,36
Bankguthaben	3.602.601,24	1,70
Dividendenansprüche	45.458,08	0,02
Zinsenansprüche	19.915,39	0,01
Sonstige Abgrenzungen	-187.006,31	- 0,09
Fondsvermögen	212.156.195,65	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000746748	Stück	70.294,400
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000746748	EUR	485,11
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFC3	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFC3	EUR	121,78
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746755	Stück	253.645,592
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000746755	EUR	485,11
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFD1	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFD1	EUR	120,82
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673165	Stück	16.517,909
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673165	EUR	534,89
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XYP0	Stück	77.507,934
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XYP0	CZK	12.997,60
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A18XC5	Stück	8.890,040
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A18XC5	HUF	208.891,41
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFE9	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFE9	EUR	124,89
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFG4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFG4	CZK	2.971,96
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFF6	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFF6	HUF	49.914,73

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 US-Dollar lautend

Emissionsland USA

BLUEPRINT MED.CORP.DL-001	US09627Y1091	0	25.100
INTRA-CELLUL.THE.DL-,0001	US46116X1019	0	23.400
PASSAGE BIO INC. DL-,0001	US7027121000	0	55.800
SAGE THERAPEUTICS DL-0001	US78667J1088	0	28.500
SPRINGWOR.TH.INC.DL-,0001	US85205L1070	0	27.300

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

Aktien auf US-Dollar lautend

Emissionsland Großbritannien

VERONA PHARMA SP.ADR 8	US9250501064	30.000	30.000
------------------------	--------------	--------	--------

Emissionsland USA

SAREPTA THERAP. DL-,0001	US8036071004	0	36.000
--------------------------	--------------	---	--------

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
RADIUS HEALTH INC.DL-0001 km US7504692077	Q0XDBM079862	0	15.000

Wien, im September 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“)).