

ERSTE STOCK BIOTEC

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2020

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 14.09.2020	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 SCHAUFLER (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 WALT 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. 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 STOCK BIOTEC Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 15.03.2020 bis 14.09.2020 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 14.09.2020	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Euro lautend	0,9	0,39
auf US-Dollar lautend	236,1	98,64
Wertpapiere	237,0	99,03
Bankguthaben	2,4	1,01
Dividendenansprüche	0,1	0,05
Sonstige Abgrenzungen	-0,2	-0,09
Fondsvermögen	239,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 14.09.2020

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 15.03.2020 bis 14.09.2020)

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 Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
INNATE PHARMA EO -,05	FR0010331421	0	0	47.200	3,440	162.368,00	0,07	
						Summe Emissionsland Frankreich	162.368,00	0,07
Emissionsland Österreich								
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6	0	0	7.000	99,500	696.500,00	0,29	
						Summe Emissionsland Österreich	696.500,00	0,29
						Summe Aktien auf Euro lautend	858.868,00	0,36
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
ALLOGENE THERAP. DL-,001	US0197701065	0	0	40.800	35,350	1.214.858,49	0,51	
APREA THERAP. DL-,001	US03836J1025	27.000	0	35.000	27,780	818.985,85	0,34	
BRISTOL-MYERS SQU.CV RIG.	US1101221570	0	0	900.000	2,060	1.561.657,68	0,65	
GUARDANT HEALTH CL. A	US40131M1099	0	0	63.500	103,150	5.517.204,35	2,30	
TURNING PT. THER.DL-,0001	US90041T1088	0	0	23.500	80,700	1.597.414,08	0,67	
						Summe Emissionsland USA	10.710.120,45	4,47
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18720	10.710.120,45	4,47
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	11.568.988,45	4,83
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
CELLECTIS NOM. EO-,05	FR0010425595	0	0	4.000	15,740	62.960,00	0,03	
						Summe Emissionsland Frankreich	62.960,00	0,03
						Summe Aktien auf Euro lautend	62.960,00	0,03
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Belgien								
GALAPAGOS N.V. ADR 1	US36315X1019	0	0	7.200	134,950	818.429,92	0,34	
						Summe Emissionsland Belgien	818.429,92	0,34
Emissionsland Cayman Inseln								
BEIGENE LTD SP.ADR	US07725L1026	5.000	19.600	13.000	250,170	2.739.395,22	1,14	

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	
CHINA BIOL.PRODS HLDGS	KYG215151047	0	0	12.900	106,390	1.156.023,42	0,48	
						Summe Emissionsland Cayman Inseln	3.895.418,64	1,63
Emissionsland Großbritannien								
AMARIN CORP.ADR LS-50	US0231112063	62.000	740.000	108.000	4,270	388.443,40	0,16	
GW PHARMACEUT.SPON.ADR/12	US36197T1034	0	0	22.100	106,890	1.989.781,84	0,83	
						Summe Emissionsland Großbritannien	2.378.225,24	0,99
Emissionsland Irland								
HORIZON THERAP.PLC DL-,01	IE00BPVQZ61	0	0	59.000	76,600	3.806.772,24	1,59	
						Summe Emissionsland Irland	3.806.772,24	1,59
Emissionsland Kanada								
AURINIA PHARMACEUT.	CA05156V1022	25.000	0	91.000	14,950	1.145.931,60	0,48	
VBI VACCINES INC.	CA91822J1030	281.000	0	281.000	3,520	833.153,64	0,35	
						Summe Emissionsland Kanada	1.979.085,24	0,83
Emissionsland Niederlande								
ARGENS SE SP.ADR/1 -,10	US04016X1019	0	0	12.500	232,160	2.444.407,01	1,02	
UNIQURE N.V. EO -,05	NL0010696654	15.000	0	49.000	40,750	1.681.898,58	0,70	
						Summe Emissionsland Niederlande	4.126.305,59	1,72
Emissionsland Schweiz								
CRISPR THERAPEUT. SF -,03	CH0334081137	0	0	15.500	84,710	1.105.967,82	0,46	
						Summe Emissionsland Schweiz	1.105.967,82	0,46
Emissionsland Spanien								
GRIFOLS SP.ADR B EO-,10 1	US3984384087	0	0	42.156	16,550	587.669,98	0,25	
						Summe Emissionsland Spanien	587.669,98	0,25
Emissionsland USA								
ACADIA PHARMACEUT. DL-,01	US0042251084	18.500	11.000	122.500	38,610	3.983.932,78	1,66	
ACCELERON PHARMA DL -,001	US00434H1086	0	0	15.900	99,000	1.325.892,86	0,55	
AD.BIOTECH.CORP. DL-,0001	US00650F1093	0	0	42.000	42,570	1.506.014,15	0,63	
ADURO BIOTECH DL-,0001	US00739L1017	0	0	107.000	2,410	217.208,56	0,09	
AGIOS PHARMACEUT. DL-,001	US00847X1046	14.700	7.600	129.500	38,430	4.191.951,65	1,75	
ALEXION PHARMAC. DL-,0001	US0153511094	0	0	70.950	108,720	6.497.375,34	2,71	
ALNYLAM PHARMACE.DL-,0001	US02043Q1076	0	3.100	55.600	131,000	6.135.107,82	2,56	
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	58.400	0	100.400	246,750	20.867.334,91	8,72	
AMICUS THERAPEUTICS INC.	US03152W1099	0	0	158.600	13,770	1.839.556,94	0,77	
ARENA PHARMA.NEW DL-,0001	US0400476075	4.200	0	30.700	67,190	1.737.477,26	0,73	
AXSOME THERAPEUT. DL-0001	US05464T1043	0	0	11.500	83,055	804.525,35	0,34	
BIOGEN INC. DL -,0005	US09062X1037	0	29.900	37.900	278,290	8.884.089,45	3,71	
BIOMARIN PHAR. DL-,001	US09061G1013	25.000	4.800	104.700	75,340	6.644.287,40	2,78	
BIO-TECHNE CORP. DL-,01	US09073M1045	0	1.100	11.950	247,340	2.489.650,44	1,04	

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BLUEBIRD BIO INC. DL-,01	US09609G1004	0	0	35.550	54,080	1.619.393,53	0,68
BLUEPRINT MED.CORP.DL-001	US09627Y1091	0	0	47.600	72,130	2.892.004,72	1,21
BRIDGEBIO PHARMA DL-,001	US10806X1028	0	0	57.000	36,460	1.750.522,24	0,73
BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083	47.000	0	47.000	59,700	2.363.460,24	0,99
CHEMOCENTRYX INC.	US16383L1061	7.000	0	75.000	52,590	3.322.313,01	1,39
DECIPHERA PHARMAC. DL-,01	US24344T1016	0	0	18.300	50,060	771.645,89	0,32
DENALI THERAP.INC. DL-,01	US24823R1059	0	0	42.200	36,070	1.282.137,80	0,54
EDITAS MEDICINE DL-,0001	US28106W1036	0	0	13.000	31,330	343.067,72	0,14
EIDOS THERAPEUT. DL-,001	US28249H1041	0	0	13.600	49,660	568.881,40	0,24
ENANTA PHARMA.INC. DL-,01	US29251M1062	0	0	6.200	47,470	247.906,00	0,10
EPIZYME INC. DL-,0001	US29428V1044	0	44.300	30.900	13,020	338.879,72	0,14
EXACT SCIEN. DL-,01	US30063P1057	0	0	33.300	77,600	2.176.617,25	0,91
EXELIXIS INC. DL-,01	US30161Q1040	0	10.800	159.000	24,730	3.312.053,57	1,38
FIBROGEN INC. DL-,01	US31572Q8087	0	0	88.200	43,680	3.245.094,34	1,36
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	98.000	0	280.800	66,340	15.690.929,92	6,55
GLOBAL BL.THERAP. DL-,01	US37890U1088	0	0	53.500	56,160	2.530.795,15	1,06
HALOZYME THERAPEU.DL-,001	US40637H1095	0	0	77.900	27,690	1.816.923,01	0,76
HOMOLOGY MED. DL-,0001	US4380831077	0	0	38.000	10,680	341.846,36	0,14
ILLUMINA INC. DL-,01	US4523271090	0	9.600	36.600	353,650	10.902.619,61	4,55
INCYTE DL-,001	US45337C1027	0	3.800	67.900	93,150	5.327.564,86	2,23
INSMED INC. DL-,01	US4576693075	0	0	57.700	30,350	1.475.063,17	0,62
IONIS PHARMACEUT. DL-001	US4622221004	0	0	58.000	53,740	2.625.438,01	1,10
IOVANCE BIOTHERAP.DL-,001	US4622601007	0	0	43.000	35,250	1.276.743,60	0,53
KALA PHARMACEUT. DL-,001	US4831191030	105.000	0	105.000	7,990	706.662,74	0,30
KURA ONCOLOGY DL-,0001	US50127T1097	0	0	172.000	29,140	4.221.765,50	1,76
LIGAND PHARMAC.NEW DL-001	US53220K5048	0	0	7.200	98,280	596.037,74	0,25
MIRATI THERAPEUTICS DL-01	US60468T1051	0	0	11.000	145,740	1.350.353,77	0,56
MOMENTA PHARMAC. DL-,0001	US60877T1007	0	0	38.500	52,100	1.689.563,68	0,71
MYOKARDIA INC. DL-,0001	US62857M1053	0	0	15.400	123,880	1.606.933,96	0,67
NEKTAR THERAPEUTICS	US6402681083	0	0	57.800	19,750	961.548,18	0,40
NEUROCRINE BIOSCI. DL-001	US64125C1099	0	0	39.700	106,030	3.545.646,06	1,48
PACIRA BIOSCIENC. DL-,001	US6951271005	0	0	14.400	58,220	706.172,51	0,30
PRA HEALTH SCIENC.DL-,01	US69354M1080	0	0	21.200	106,090	1.894.464,29	0,79
PTC THERAPEUTICS DL-,001	US69366J2006	15.000	12.000	57.800	48,720	2.371.981,13	0,99
RADIUS HEALTH INC.DL-0001	US7504692077	0	0	15.000	11,820	149.342,99	0,06
REATA PHARMA INC. 0,001	US75615P1030	0	0	22.600	101,480	1.931.812,67	0,81
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075	25.000	430	33.320	564,200	15.834.858,49	6,62
REGENXBIO INC. DL-,0001	US75901B1070	0	0	13.000	28,670	313.940,36	0,13
RETROPHIN INC. DL-,0001	US7612991064	0	0	35.600	19,550	586.236,52	0,24
SAGE THERAPEUTICS DL-0001	US78667J1088	0	0	18.700	57,310	902.709,74	0,38
SANGAMO THERAP.INC.DL-,01	US8006771062	0	0	36.000	10,820	328.099,73	0,14
SAREPTA THERAP. DL-,0001	US8036071004	0	30.900	88.300	138,500	10.301.170,82	4,30
SEATTLE GENETICS DL-,001	US8125781026	0	0	54.550	171,790	7.893.484,25	3,30
SYNEOS HEALTH A DL-,01	US87166B1026	0	0	34.000	60,990	1.746.681,27	0,73
ULTRAGENYX PHARM. DL-,001	US90400D1081	0	32.900	12.410	77,240	807.402,63	0,34
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	0	34.000	47.000	264,800	10.483.153,64	4,38
VOYAGER THERAP. DL-,001	US92915B1061	0	0	58.900	10,400	515.970,35	0,22
XENCOR INC. DL-,01	US98401F1057	0	0	32.200	40,200	1.090.330,19	0,46
ZOGENIX INC. DL-,001	US98978L2043	0	0	39.900	24,720	830.801,89	0,35
Summe Emissionsland USA						206.713.431,13	86,36
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18720						225.411.305,80	94,17
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						225.474.265,80	94,19

ERSTE STOCK BIOTEC

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	237.043.254,25	99,03
Bankguthaben	2.426.611,79	1,01
Dividendenansprüche	112.584,91	0,05
Sonstige Abgrenzungen	-207.792,13	- 0,09
Fondsvermögen	239.374.658,82	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000746748	Stück	97.463,867
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000746748	EUR	472,68
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFC3	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFC3	EUR	116,22
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A25NL2	Stück	30.500,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A25NL2	EUR	102,96
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746755	Stück	265.826,562
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000746755	EUR	472,66
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFD1	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFD1	EUR	115,30
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673165	Stück	15.231,831
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673165	EUR	510,47
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XYPO	Stück	93.139,644
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XYPO	CZK	13.619,74
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A18XC5	Stück	17.092,435
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A18XC5	HUF	182.325,09
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFE9	Stück	3.676,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFE9	EUR	117,53
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFG4	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFG4	CZK	3.109,92
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFF6	Stück	219,462
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFF6	HUF	42.024,75
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A26HX7	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A26HX7	EUR	99,12

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Frankreich			
SANOFI SA CV RIGHTS	US80105N1138	0	12.000
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
COHERUS BIOSCIEN.DL-,0001	US19249H1032	0	56.000

Wien, im September 2020

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter www.signaturpruefung.gv.at geprüft werden.
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).