ESPA STOCK BIOTEC

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2019

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....	2
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	3
Vermögensaufstellung zum 14. September 2019	4

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 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) MMag. Ingo BLEIER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (ab 13.09.2019) Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER (ab 13.09.2019) Mag. Rupert RIEDER (ab 13.09.2019) Gabriele SEMMELROCK-WERZER (ab 13.09.2019) Dr. Martin SIMHANDL (bis 22.02.2019) Mag. Reinhard WALTL (ab 13.09.2019) Mag. Gerald WEBER (ab 22.02.2019) vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER (ab 13.09.2019) 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 (ab 15.12.2018) Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL
Staatskommissäre	Mag. Caroline HABERFELLNER (bis 31.07.2019) Mag. Christoph Seel (ab 01.08.2019) Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA (ab 01.07.2019) Mag. Philipp VISKI-HANKA (bis 30.06.2019)
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ESPA STOCK BIOTEC Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 15. März 2019 bis 14. September 2019 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	14. September 2019		14. März 2019	
	Mio. EURO	%	Mio. EURO	%
Aktien lautend auf				
EURO	1,1	0,50	0,4	0,16
US-Dollar	208,8	98,62	225,6	97,95
Wertpapiervermögen	209,9	99,12	226,0	98,11
Bankguthaben	1,9	0,91	4,4	1,93
Dividendenansprüche	0,1	0,05	0,1	0,05
Zinsenansprüche	0,0	0,00	-	-
Sonstige Abgrenzungen	- 0,2	- 0,08	- 0,2	- 0,08
Fondsvermögen	211,7	100,00	230,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 14. September 2019

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 15. März 2019 bis 14. September 2019)

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 Österreich								
MARINOMED BIOTECH AG INH.	ATMARINOMED6	7.000	0	7.000	98,000	686.000,00	0,32	
						Summe Emissionsland Österreich	686.000,00	0,32
						Summe Aktien auf Euro lautend	686.000,00	0,32
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Frankreich								
SANOFI SA CV RIGHTS	US80105N1138	0	0	12.000	0,540	5.846,26	0,00	
						Summe Emissionsland Frankreich	5.846,26	0,00
						Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10840	5.846,26	0,00
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	691.846,26	0,33
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere								
Aktien auf Euro lautend								
Emissionsland Frankreich								
CELLECTIS NOM. EO-,05	FR0010425595	0	0	4.000	11,410	45.640,00	0,02	
INNATE PHARMA EO -,05	FR0010331421	0	0	47.200	6,860	323.792,00	0,15	
						Summe Emissionsland Frankreich	369.432,00	0,17
						Summe Aktien auf Euro lautend	369.432,00	0,17
Aktien auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Belgien								
GALAPAGOS N.V. ADR 1	US36315X1019	8.400	0	8.400	161,160	1.221.349,69	0,58	
						Summe Emissionsland Belgien	1.221.349,69	0,58
Emissionsland Cayman Inseln								
BEIGENE LTD SP.ADR	US07725L1026	0	0	27.600	134,190	3.341.432,70	1,58	
CHINA BIOL.PRODS HLDGS	KYG215151047	0	0	12.900	99,440	1.157.322,27	0,55	
						Summe Emissionsland Cayman Inseln	4.498.754,97	2,12

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 Großbritannien							
AMARIN CORP.ADR LS-50	US0231112063	0	0	656.000	16,710	9.889.714,90	4,67
GW PHARMACEUT.SPON.ADR/12	US36197T1034	7.000	0	24.500	141,010	3.116.875,68	1,47
Summe Emissionsland Großbritannien						13.006.590,58	6,14
Emissionsland Irland							
ALKERMES PLC DL-,01	IE00B56GVS15	0	0	52.770	22,300	1.061.684,41	0,50
HORIZON THERAP.PLC DL-,01	IE00BQPQZ61	59.000	0	59.000	26,340	1.402.075,06	0,66
Summe Emissionsland Irland						2.463.759,47	1,16
Emissionsland Niederlande							
ARGENS SE SP.ADR/1 -,10	US04016X1019	5.000	0	12.500	124,890	1.408.449,12	0,67
UNIQUIRE N.V. EO -,05	NL0010696654	0	0	34.000	47,480	1.456.441,72	0,69
Summe Emissionsland Niederlande						2.864.890,84	1,35
Emissionsland Schweiz							
CRISPR THERAPEUT. SF -,03	CH0334081137	0	0	15.500	47,670	666.623,06	0,31
Summe Emissionsland Schweiz						666.623,06	0,31
Emissionsland Spanien							
GRIFOLS SP.ADR B EO-,10 1	US3984384087	0	0	53.456	20,310	979.512,23	0,46
Summe Emissionsland Spanien						979.512,23	0,46
Emissionsland USA							
ACADIA PHARMACEUT. DL-,01	US0042251084	0	0	46.200	40,450	1.686.024,90	0,80
ACCELERON PHARMA DL -,001	US00434H1086	0	0	26.900	43,900	1.065.418,62	0,50
ADURO BIOTECH DL-,0001	US00739L1017	0	0	107.000	1,290	124.530,86	0,06
AGIOS PHARMACEUT. DL-,001	US00847X1046	0	0	63.700	37,740	2.168.926,38	1,02
ALEXION PHARMAC. DL-,0001	US0153511094	4.100	0	74.050	107,400	7.175.180,44	3,39
ALLAKOS INC. DL-,001	US01671P1003	0	0	14.000	85,420	1.078.924,58	0,51
ALNYLAM PHARMACE.DL-,0001	US02043Q1076	0	0	63.100	83,690	4.764.380,19	2,25
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	0	0	42.200	195,470	7.442.109,35	3,51
AMICUS THERAPEUTICS INC.	US03152W1099	96.000	0	158.600	9,800	1.402.273,55	0,66
ARENA PHARMA.NEW DL-,0001	US0400476075	10.000	0	26.500	51,220	1.224.584,99	0,58
ARQULE INC. DL-,01	US04269E1073	0	0	60.000	7,970	431.432,70	0,20
AUDENTES THERAP DL-,00001	US05070R1041	0	0	17.000	31,740	486.809,82	0,23
BIOGEN INC. DL -,0005	US09062X1037	27.400	43.300	18.700	236,630	3.992.223,93	1,89
BIOMARIN PHAR. DL-,001	US09061G1013	8.000	0	81.000	72,650	5.309.139,30	2,51
BIO-TECHNE CORP. DL-,01	US09073M1045	0	0	13.050	200,950	2.365.930,62	1,12
BLUEBIRD BIO INC. DL-,01	US09609G1004	0	3.500	35.550	104,850	3.362.881,18	1,59
BLUEPRINT MED.CORP.DL-001	US09627Y1091	13.200	0	47.600	78,940	3.390.061,35	1,60
BRIDGEBIO PHARMA DL-,001	US10806X1028	23.000	0	23.000	25,910	537.648,86	0,25
BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-10	US1101221083	50.000	18.000	50.000	49,430	2.229.790,69	1,05
CELGENE CORP. DL-,01	US1510201049	0	87.300	180.200	98,400	15.997.546,01	7,56
COHERUS BIOSCIEN.DL-,0001	US19249H1032	56.000	0	56.000	20,200	1.020.570,19	0,48

ESPA 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
DENALI THERAP.INC. DL-,01	US24823R1059	0	0	42.200	18,820	716.531,94	0,34
EDITAS MEDICINE DL-,0001	US28106W1036	0	0	13.000	25,500	299.079,75	0,14
ENANTA PHARMA.INC. DL-,01	US29251M1062	0	0	6.200	67,970	380.200,29	0,18
EPIZYME INC. DL -,0001	US29428V1044	0	33.000	75.200	11,960	811.432,70	0,38
EXACT SCIEN. DL-,01	US30063P1057	0	0	51.800	106,710	4.986.988,45	2,36
EXELIXIS INC. DL-,01	US30161Q1040	10.600	0	186.800	19,240	3.242.540,60	1,53
FIBROGEN INC. DL-,01	US31572Q8087	0	0	73.700	41,490	2.758.763,08	1,30
FIVE PRIME THERAP.DL-,001	US33830X1046	0	0	39.750	5,720	205.133,53	0,10
GENOMIC HEALTH DL-,0001	US37244C1018	0	0	12.400	71,720	802.352,94	0,38
GILEAD SCIENCES DL-,001	US3755581036	0	18.500	248.800	66,520	14.931.591,48	7,05
GLOBAL BL.THERAP. DL-,01	US37890U1088	47.800	0	63.800	54,040	3.110.566,58	1,47
HALOZYME THERAPEU.DL-,001	US40637H1095	0	0	77.900	16,280	1.144.182,61	0,54
HOMOLOGY MED. DL-,0001	US4380831077	38.000	0	38.000	20,600	706.243,23	0,33
ILLUMINA INC. DL-,01	US4523271090	15.800	12.000	48.900	300,910	13.275.441,18	6,27
INCYTE DL-,001	US45337C1027	0	13.800	71.700	76,430	4.944.091,48	2,34
INSMED INC. DL-,01	US4576693075	0	0	57.700	18,820	979.713,10	0,46
IONIS PHARMACEUT. DL-001	US4622221004	63.200	0	63.200	66,200	3.774.666,19	1,78
IOVANCE BIOTHERAP.DL-,001	US4622601007	43.000	0	43.000	21,440	831.757,49	0,39
JOUNCE THERAP. DL-,001	US4811161011	0	0	43.100	3,520	136.874,77	0,06
KURA ONCOLOGY DL-,0001	US50127T1097	41.000	0	41.000	16,030	592.953,81	0,28
LIGAND PHARMAC.NEW DL-001	US53220K5048	0	0	7.200	97,440	632.955,61	0,30
MEDICINES CO. DL-,001	US5846881051	25.000	27.070	25.000	47,760	1.077.228,44	0,51
MIRATI THERAPEUTICS DL-01	US60468T1051	20.900	20.900	11.000	85,550	849.016,60	0,40
MYOKARDIA INC. DL-,0001	US62857M1053	0	0	11.700	53,970	569.694,15	0,27
NEKTAR THERAPEUTICS	US6402681083	19.700	88.000	47.500	20,110	861.805,30	0,41
NEUROCRINE BIOSCI. DL-001	US64125C1099	0	0	39.700	96,410	3.453.155,00	1,63
OTONOMY INC. DL-,001	US68906L1052	0	0	11.700	2,150	22.694,88	0,01
PACIRA BIOSCIENC. DL-,001	US6951271005	0	0	14.400	38,150	495.633,35	0,23
PORTOLA PHARMACEUT.DL-001	US7370101088	22.300	0	22.300	30,680	617.253,70	0,29
PRA HEALTH SCIENC.DL -,01	US69354M1080	0	0	21.200	103,900	1.987.260,92	0,94
PTC THERAPEUTICS DL-,001	US69366J2006	78.300	0	78.300	42,860	3.027.731,87	1,43
RADIUS HEALTH INC.DL-0001	US7504692077	0	22.000	15.000	28,340	383.525,80	0,18
REATA PHARMA INC. 0,001	US75615P1030	22.600	0	22.600	86,590	1.765.548,54	0,83
REGENERON PHARMAC.DL-,001	US75886F1075	0	16.500	8.750	281,620	2.223.182,06	1,05
REGENXBIO INC. DL-,0001	US75901B1070	0	0	13.000	37,920	444.749,19	0,21
RETROPHIN INC. DL -,0001	US7612991064	0	0	35.600	12,180	391.201,73	0,18
SAGE THERAPEUTICS DL-0001	US78667J1088	0	4.600	34.200	159,790	4.930.366,29	2,33
SANGAMO THERAP.INC.DL-,01	US8006771062	0	0	36.000	10,850	352.399,86	0,17
SAREPTA THERAP. DL-,0001	US8036071004	0	0	108.900	86,000	8.449.476,72	3,99
SEATTLE GENETICS DL-,001	US8125781026	3.400	0	54.150	70,630	3.450.572,45	1,63
SPARK THERAPEUTICS DL-001	US84652J1034	13.000	0	13.000	104,770	1.228.807,29	0,58
SYNEOS HEALTH A DL-,01	US87166B1026	0	0	40.000	54,670	1.972.933,96	0,93
ULTRAGENYX PHARM. DL-,001	US90400D1081	0	0	45.310	44,100	1.802.752,62	0,85
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003	18.300	16.000	81.000	174,940	12.784.319,74	6,04
VOYAGER THERAP. DL -,001	US92915B1061	0	0	58.900	17,190	913.470,77	0,43
XENCOR INC. DL-,01	US98401F1057	0	0	32.200	35,380	1.027.820,28	0,49
ZOGENIX INC. DL-,001	US98978L2043	0	0	39.900	41,630	1.498.589,86	0,71
Summe Emissionsland USA						183.101.640,69	86,48
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,10840						208.803.121,53	98,62
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						209.172.553,53	98,79

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere			209.864.399,79	99,12
Bankguthaben			1.930.976,09	0,91
Dividendenansprüche			98.990,26	0,05
Zinsenansprüche			7.440,10	0,00
Sonstige Abgrenzungen			-172.868,50	-0,08
Fondsvermögen			211.728.937,74	100,00
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000746748	Stück	80.970,992	
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000746748	EUR	443,24	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFC3	Stück	0,000	
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFC3	EUR	108,30	
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A25NL2	Stück	30.500,000	
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A25NL2	EUR	95,78	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746755	Stück	240.901,843	
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000746755	EUR	443,22	
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFD1	Stück	0,000	
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFD1	EUR	107,45	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000673165	Stück	14.763,056	
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000673165	EUR	475,83	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XYP0	Stück	110.515,735	
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A0XYP0	CZK	12.298,72	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A18XC5	Stück	13.700,609	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A18XC5	HUF	157.500,95	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFE9	Stück	0,000	
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFE9	EUR	108,65	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFG4	Stück	0,000	
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFG4	CZK	2.807,73	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFF6	Stück	0,000	
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFF6	HUF	35.956,62	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A26HX7	Stück	0,000	
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A26HX7	EUR	92,37	

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.

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.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps 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.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden 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 (EUR) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

Hinweis an die Anleger:

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

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			
ARRAY BIOPHARMA DL-,001	US04269X1054	22.800	127.800
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Niederlande			
PROQR THERAPEUTICS EO-,04	NL0010872495	0	8.000
Emissionsland USA			
AERIE PHARMACEUTIC.DL-001	US00771V1089	0	14.300
AIMMUNE THER.INC.DL-,0001	US00900T1079	0	20.300
ANAPTYSBIO INC. DL-,001	US0327241065	0	7.500
CLOVIS ONCOLOGY DL-,001	US1894641000	0	15.700
LUMINEX CORP. DEL DL-,01	US55027E1029	0	12.650
MACROGENICS INC. DL-,01	US5560991094	0	11.400
PTC INC. DL -,01	US69370C1009	19.500	19.500
REVANCE THERAPEUT.DL-,001	US7613301099	0	66.500

Wien, im Oktober 2019

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).