

Retailtranche: EUR R01

# ERSTE STOCK BIOTEC

Biotechnologie-Aktien mit Schwerpunkt USA



## Anlagecharakteristik

Der ERSTE STOCK BIOTEC investiert vor allem in Unternehmen der entwickelten Märkte aus dem Bereich Biotechnologie. Der Investmentprozess des Fonds basiert auf fundamentaler Unternehmensanalyse. Der Großteil der Unternehmen in diesem Bereich ist in den USA zu finden. Das führt dazu, dass Aktien aus dem pazifischen Raum und aus Europa im Fonds eher eine untergeordnete Rolle spielen. Eine Absicherung von Fremdwährungsrisiken ist grundsätzlich nicht vorgesehen, jedoch möglich. In den Veranlagungsprozess sind ökologische und soziale Faktoren sowie Unternehmensführungsfaktoren integriert.

Bitte beachten Sie, dass die Veranlagung in Wertpapiere neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt.

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungspolitik. Die Vermögenswerte werden diskretionär ausgewählt. Der Fonds orientiert sich an einem Vergleichsindex (aus lizenzvertraglichen Gründen erfolgt die konkrete Nennung des verwendeten Index in Prospekt, Punkt 12 oder Basisinformationsblatt "Ziele"). Zusammensetzung und Wertentwicklung des Fonds können wesentlich bis vollständig, kurz- und langfristig, positiv oder negativ von jener des Vergleichsindex abweichen. Der Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft ist nicht eingeschränkt.

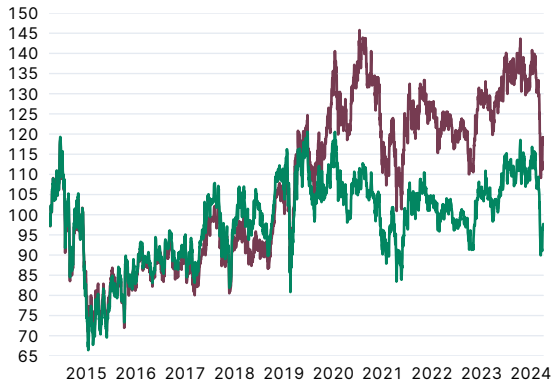
Weitere Ausführungen zur nachhaltigen Ausrichtung des ERSTE STOCK BIOTEC sowie zu den Angaben gemäß Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) und Taxonomie-Verordnung (Verordnung (EU) 2020/852) sind dem aktuellen Prospekt, Punkt 12 und Anhang „Nachhaltigkeitsgrundsätze“ zu entnehmen. Bei der Entscheidung, in den ERSTE STOCK BIOTEC zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des ERSTE STOCK BIOTEC berücksichtigt werden, wie sie in den Fondsdokumenten beschrieben sind.

## Portfoliokommentar

Im April 2025 verzeichnete der Biotechnologiesektor auf EUR-Basis eine Abwärtsbewegung und entwickelte sich in etwa wie der breite Aktienmarkt. Der Fonds ist zur Zeit vermehrt in large und mid-caps investiert und in small caps untergewichtet. Mit dem Anstieg der Anleiherenditen seit September 2024 trübte sich die Stimmung im Sektor wieder etwas ein. Erste Frühindikatoren in den USA zeigen aber ein verlangsamtes Wirtschaftswachstum, dass wiederum auch fallende Anleiherenditen mit sich ziehen könnte! Nach nur wenigen M&A Transaktionen in den letzten Monaten, gab es im April 2025 eine nennenswerte Transaktion. Im April 2025 übernahm die deutsche Merck KGaA SpringWorks Therapeutics. Mit dieser Übernahme im Wert von USD 3 Mrd. erweiterte Merck KGaA sein Produktportfolio um Medikamente für Krebserkrankungen. Die Umstrukturierung und Neubesetzung der FDA Behörde ging auch im April weiter. Investoren haben die Sorge, dass die Arbeit der FDA dadurch verlangsamt wird bzw. die Zulassungsprozesse komplizierter werden könnten. Der Investitionsgrad beträgt mit Ende April ca. 99,45%.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

## Wertentwicklung

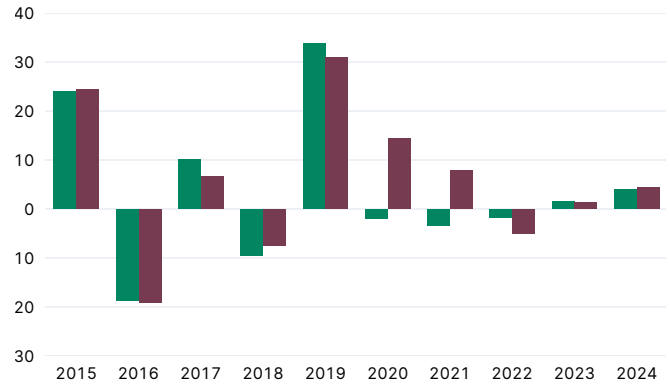


■ Fonds/Tranche ■ Benchmark

Wertentwicklung (inkl. Ausschüttung) zwischen 30.04.2015 und 30.04.2025

|   | Jahresbeginn  | 1 Jahr | 3 Jahre   | 5 Jahre    | 10 Jahre   | Fondsbeginn |
|---|---------------|--------|-----------|------------|------------|-------------|
| ■ | -9,7%         | -3,0%  | 0,9% p.a. | -2,3% p.a. | -0,2% p.a. | 6,5% p.a.   |
| ■ | -9,5%         | -3,6%  | 1,2% p.a. | 1,0% p.a.  | 1,8% p.a.  | 7,9% p.a.   |
| ■ | Fonds/Tranche |        | ■         | Benchmark  |            |             |

## Jahresperformance



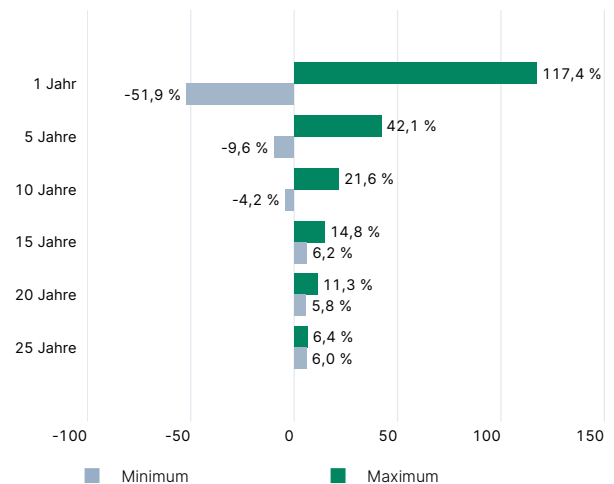
|   | 2015  | 2016   | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023 | 2024 |
|---|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|
| ■ | 23,9% | -18,7% | 10,1% | -9,4% | 33,7% | -1,9% | -3,5% | -1,8% | 1,6% | 3,9% |
| ■ | 24,4% | -19,1% | 6,6%  | -7,5% | 31,0% | 14,5% | 7,9%  | -5,0% | 1,2% | 4,4% |

■ Fonds/Tranche ■ Benchmark

### Statistische Kennzahlen (3 Jahre)

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Volatilität                  | 15,81%  |
| Größter historischer Verlust | -15,04% |
| Anteil positive Monate       | 55,56%  |

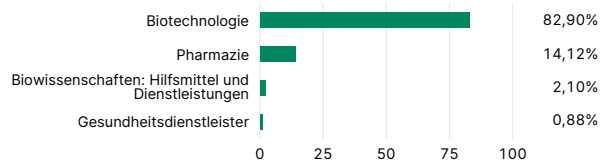
### Min / Max Performance annualisiert ohne Vergleichsindex



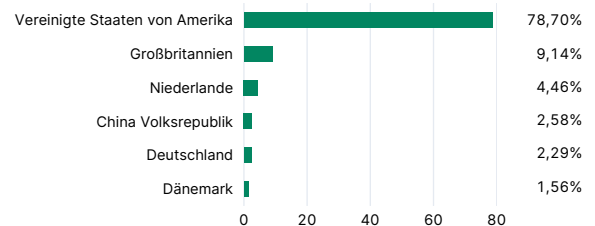


## Anlagestruktur

### Aktien - Subindustrien



### Aktien - Länderrisiko



### Risikoindikator lt. BIB (SRI)<sup>2</sup>



### Empfohlene Mindesthaltedauer in Jahren



1 Angaben laut Pflichtpublikation

### Ausschüttungsrendite der letzten 5 Jahre für die ISIN AT0000746748

| Geschäftsjahr | EXTAG      | Währung | Auszahlung | KES  | Ausschüttungsrendite |
|---------------|------------|---------|------------|------|----------------------|
| 2023/2024     | 13.06.2024 | EUR     | 1,09       | 1,09 | 0,23                 |
| 2022/2023     | 13.06.2023 | EUR     | 0,00       | 0,00 | 0,00                 |
| 2021/2022     | 13.06.2022 | EUR     | 0,48       | 0,48 | 0,10                 |
| 2020/2021     | 11.06.2021 | EUR     | 6,18       | 6,18 | 1,21                 |
| 2019/2020     | 10.06.2020 | EUR     | 3,07       | 3,07 | 0,69                 |

### Anteilscheine

| Anteilscheinart  | Ausschüttungsfrequenz | ISIN         | Währung | Rechenwert | Minimum Investment |
|------------------|-----------------------|--------------|---------|------------|--------------------|
| Ausschütter      | jährlich              | AT0000746748 | EUR     | 439,68     | 0                  |
| Vollthesaurierer | -                     | AT0000673165 | EUR     | 482,66     | 0                  |

### Fonds Basisdaten



|                                       |                                               |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Fondsvolumen                          | EUR 191,29 Mio.                               |
| Erstausgabetag                        | 17.04.2000                                    |
| Ausschüttungsdatum                    | 15.06.                                        |
| Verwaltungsgebühr bis zu <sup>1</sup> | 1,80% p.a.                                    |
| Performance Fee                       | -                                             |
| Nutzer iSd Referenzwerte-VO           | Bestimmung der Zusammensetzung des Portfolios |
| Laufende Kosten                       | 2,04%                                         |
| Depotbank                             | Erste Group Bank AG                           |
| Kapitalanlagegesellschaft             | Erste Asset Management GmbH                   |

2 BIB = Basisinformationsblatt, SRI = Summary Risk Indicator

### Nachhaltigkeit



|                                                                                               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Nachhaltig i.S.d. Offenlegungs-Verordnung                                                     | Ja, Artikel 8 |
| Berücksichtigung von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten gem. Taxonomie-Verordnung | Nein          |
| Berücksichtigung von Principal Adverse Impacts (PAI-Kriterien)                                | Ja            |

### Vorteile für Anlegerinnen und Anleger

- ✓ Breite Streuung in Biotechnologie-Unternehmen schon mit geringem Kapitaleinsatz.
- ✓ Aktive Titelselektion nach fundamentalen Kriterien.
- ✓ Chancen auf hohe Wertsteigerung.
- ✓ Der Fonds eignet sich als Beimischung zu einem bestehenden Aktienportfolio und ist für einen langfristigen Substanzzuwachs bestimmt.

### Zu beachtende Risiken

- ⚠ Der Fondspreis kann stark schwanken (hohe Volatilität).
- ⚠ Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Anteilwert in Euro durch Wechselkursänderungen belastet werden.
- ⚠ Kapitalverlust ist möglich.
- ⚠ Risiken, die für den Fonds von Bedeutung sein können, sind insb.: Kredit- und Kontrahenten-, Liquiditäts-, Verwahr-, Derivatrisiko sowie operationelle Risiken. Umfassende Informationen zu den Risiken des Fonds sind dem Prospekt bzw. den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG, Abschnitt II, Kapitel „Risikohinweise“ zu entnehmen.

**Kontakt Daten**

Erste Asset Management Deutschland GmbH  
Telefon: +49 (0) 89 877 690 - 70  
E-Mail: deutschland@erste-am.com

[Order & Abwicklungsdetails](#)

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW-Fonds oder „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ des Alternative Investment Fonds und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch.

Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und veröffentlicht. Für die von der Erste Asset Management GmbH verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt.

Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie das Basisinformationsblatt sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) jeweils in der Rubrik Pflichtveröffentlichungen abrufbar und stehen dem/der interessierten Anleger:in kostenlos am Sitz der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen das Basisinformationsblatt erhältlich ist, sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente, sind auf der Homepage [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) ersichtlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Homepage [www.erste-am.com/investor-rights](http://www.erste-am.com/investor-rights) abrufbar sowie bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb von Anteilscheinen im Ausland getroffen hat, unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben wieder aufzuheben.

Umfassende Informationen zu den, mit der Veranlagung möglicherweise verbundenen Risiken sind dem Prospekt bzw. „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ des jeweiligen Fonds zu entnehmen. Ist die Fondswährung eine andere Währung als die Heimatwährung des/der Anleger:in, so können Änderungen des entsprechenden Wechselkurses den Wert der Anlage sowie die Höhe der im Fonds anfallenden Kosten - umgerechnet in die Heimatwährung - positiv oder negativ beeinflussen.

Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapieren neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Auch Wechselkursänderungen können den Wert einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Es besteht daher die Möglichkeit, dass Sie bei der Rückgabe Ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Personen, die am Erwerb von Investmentfondsanteilen interessiert sind, sollten vor einer etwaigen Investition den/die aktuelle(n) Prospekt(e) bzw. die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, lesen.

Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische oder russische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Prospekt bzw. den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“.

Der öffentliche Vertrieb von Anteilen der genannten Fonds in Deutschland wurde gemäß Deutsches Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Bonn, angezeigt. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen sowie die Durchführung von Zahlungen an die Anteilinhaber:innen wurde der Depotbank/Verwahrstelle des Fonds, der Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich übertragen. Rücknahmeanträge können die Anleger:innen bei ihrer jeweils depotführenden Stelle einreichen, die diese über den banküblichen Abwicklungsweg an die Depotbank/Verwahrstelle des Fonds zur Ausführung weiterleitet. Sämtliche Zahlungen an die Anleger:innen werden ebenfalls über den banküblichen Verrechnungsweg mit der jeweiligen depotführenden Stelle der Anleger:innen abgewickelt. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden in Deutschland in elektronischer Form auf der Internetseite unter [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) (sowie zusätzlich unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) veröffentlicht. Etwaige sonstige Informationen an die Anteilinhaber:innen werden im „Bundesanzeiger“, Köln, veröffentlicht.

Präsentationen:

In Präsentationen wird ausdrücklich keine Anlageberatung und auch keine Anlageempfehlung erteilt, sondern lediglich die aktuelle Marktmeinung wiedergegeben. Die Präsentationen stellen keine Vertriebsaktivität dar und dürfen somit nicht als Angebot zum Erwerb oder Verkauf von Finanz- oder Anlageinstrumenten verstanden werden. Alle Entscheidungen, die der/die Anleger:in

möglicherweise aufgrund dieser Präsentation trifft, bleiben ausschließlich in seiner/ihrer Verantwortung. Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.

Medieninhaber und Hersteller: Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, [contact@erste-am.com](mailto:contact@erste-am.com) / [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) / Verlags- und Herstellungsort: Wien