

ERSTE STOCK ENVIRONMENT

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

| | |
|--|---|
| Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft | 3 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens..... | 4 |
| Vermögensaufstellung zum 31.10.2025..... | 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 ENVIRONMENT Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025 vorzulegen.

Der ERSTE STOCK ENVIRONMENT ist als sogenannter Feeder Fonds (§ 93 InvFG) am Stichtag 31. Oktober 2025 zu 99,56 % im ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT (sogenannter Master Fonds) investiert. Details zum ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT sind im Halbjahresbericht des ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT per 31. Oktober 2025 auf der Homepage unter www.erste-am.at zu finden.

Die aggregierten Gebühren setzen sich aus der TER des Feeders und der TER des Master Fonds zusammen. Der Wert der aggregierten Gebühren beträgt 1,67 %.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

| | per 31.10.2025 Mio. Euro | % |
|---|-----------------------------|--------|
| Investmentzertifikate auf Euro lautend | 26,6 | 99,56 |
| Wertpapiere | 26,6 | 99,56 |
| Bankguthaben | 0,1 | 0,44 |
| Zinsenansprüche | 0,0 | 0,00 |
| Sonstige Abgrenzungen | -0,0 | -0,00 |
| Fondsvermögen | 26,7 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.05.2025 bis 31.10.2025)

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----------------|---|----------------------|---------|---------|--------------------|--------------------------------------|
| Investmentzertifikate | | | | | | | |
| Investmentzertifikate auf Euro lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Österreich | | | | | | | |
| ERSTE WWF ST.EN.EURR01TEC | AT0000705678 | 120 | 17.061 | 135.022 | 196,990 | 26.597.981,42 | 99,56 |
| Summe Emissionsland Österreich | | | | | | 26.597.981,42 | 99,56 |
| Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend | | | | | | 26.597.981,42 | 99,56 |
| Summe Investmentzertifikate | | | | | | 26.597.981,42 | 99,56 |

Gliederung des Fondsvermögens

| | | |
|-----------------------|---------------|--------|
| Wertpapiere | 26.597.981,42 | 99,56 |
| Bankguthaben | 117.205,25 | 0,44 |
| Zinsenansprüche | 97,13 | 0,00 |
| Sonstige Abgrenzungen | -18,49 | -0,00 |
| Fondsvermögen | 26.715.265,31 | 100,00 |

Hinweis an die Anleger:

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

| | | | |
|---------------------------------------|--------------|-------|-------------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A2BYD8 | Stück | 8.848,206 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | AT0000A2BYD8 | EUR | 95,53 |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A2BYA4 | Stück | 7.422,000 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | AT0000A2BYA4 | EUR | 99,27 |
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A2G6E5 | Stück | 0,000 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | AT0000A2G6E5 | EUR | 122,46 |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A2BYE6 | Stück | 23.952,660 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile | AT0000A2BYE6 | EUR | 99,83 |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2BYG1 | Stück | 113.617,291 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2BYG1 | EUR | 102,86 |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2BYC0 | Stück | 35,000 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2BYC0 | EUR | 105,95 |

ERSTE STOCK ENVIRONMENT

| | | | |
|---------------------------------------|--------------|-------|-------------|
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2BYF3 | Stück | 107.462,280 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2BYF3 | HUF | 39.872,28 |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2G6F2 | Stück | 13,000 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2G6F2 | EUR | 123,66 |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2KS17 | Stück | 0,000 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2KS17 | EUR | 76,72 |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2KS25 | Stück | 0,000 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A2KS25 | HUF | 29.753,93 |

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.

Wien, im November 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“)).