

ERSTE STOCK REAL ESTATE

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025/26

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 31.01.2026.....	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 Anteilhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des ERSTE STOCK REAL ESTATE Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.08.2025 bis 31.01.2026 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 31.01.2026	
	Mio. Euro	%
Aktien		
auf Australischer Dollar lautend	4,0	3,89
auf Britische Pfund lautend	1,2	1,16
auf Euro lautend	20,6	20,21
auf Hongkong-Dollar lautend	4,7	4,60
auf Japanische Yen lautend	15,2	14,89
auf Kanadische Dollar lautend	0,6	0,61
auf Schwedische Kronen lautend	2,9	2,81
auf Schweizer Franken lautend	5,4	5,30
auf Singapur Dollar lautend	0,7	0,71
auf Thailändische Baht lautend	0,6	0,55
auf US-Dollar lautend	40,6	39,85
Investmentzertifikate		
auf Schweizer Franken lautend	3,9	3,83
Wertpapiere	100,2	98,41
Bankguthaben	1,6	1,54
Dividendenansprüche	0,0	0,05
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,01
Fondsvermögen	101,8	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.08.2025 bis 31.01.2026)

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 Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
CHARTER HALL GROUP STPLD	AU000000CHCO	0	3.800	109.500	23,010	1.483.729,35	1,46
Summe Emissionsland Australien						1.483.729,35	1,46
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,69815						1.483.729,35	1,46
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
LEG IMMOBILIEN SE NA O.N.	DE000LEG1110	0	1.900	15.700	60,800	954.560,00	0,94
TAG IMMOBILIEN AG	DE0008303504	0	8.600	187.000	14,290	2.672.230,00	2,63
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1	0	7.400	144.400	24,610	3.553.684,00	3,49
Summe Emissionsland Deutschland						7.180.474,00	7,05
Emissionsland Österreich							
CA IMMOB.ANL.	AT0000641352	0	2.000	33.780	25,120	848.553,60	0,83
CPI EUROPE AG INH.	AT0000A21KS2	0	7.500	85.590	15,550	1.330.924,50	1,31
Summe Emissionsland Österreich						2.179.478,10	2,14
Summe Aktien auf Euro lautend						9.359.952,10	9,19
Aktien auf Thailändische Baht lautend							
Emissionsland Thailand							
CENTR. PATTANA -FGN-BA-50	TH0481B10Z18	0	33.300	365.000	57,750	563.115,11	0,55
Summe Emissionsland Thailand						563.115,11	0,55
Summe Aktien auf Thailändische Baht lautend umgerechnet zum Kurs von 37,43240						563.115,11	0,55
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						11.406.796,56	11,21
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
SWISS PRIME SITE SF 2	CH0008038389	0	400	27.200	131,300	3.898.439,04	3,83
Summe Emissionsland Schweiz						3.898.439,04	3,83
Summe Investmentzertifikate auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,91610						3.898.439,04	3,83
Summe Investmentzertifikate						3.898.439,04	3,83

ERSTE STOCK REAL ESTATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere							
Aktien auf Australischer Dollar lautend							
Emissionsland Australien							
GOODMAN GROUP UNITS	AU000000GMG2	0	2.600	46.000	30,730	832.423,52	0,82
SCENTRE GROUP UTS	AU000000SCG8	0	21.000	685.700	4,080	1.647.472,84	1,62
Summe Emissionsland Australien						<u>2.479.896,36</u>	<u>2,44</u>
Summe Aktien auf Australischer Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,69815						<u>2.479.896,36</u>	<u>2,44</u>
Aktien auf Britische Pfund lautend							
Emissionsland Großbritannien							
LAND SECURITIES GROUP PLC	GB00BYW0PQ60	0	6.900	157.125	6,505	1.178.958,57	1,16
Summe Emissionsland Großbritannien						<u>1.178.958,57</u>	<u>1,16</u>
Summe Aktien auf Britische Pfund lautend umgerechnet zum Kurs von 0,86695						<u>1.178.958,57</u>	<u>1,16</u>
Aktien auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
COVIVIO INH. EO 3	FR0000064578	3.000	900	18.300	53,750	983.625,00	0,97
KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40	FR0000121964	0	1.500	65.157	32,440	2.113.693,08	2,08
Summe Emissionsland Frankreich						<u>3.097.318,08</u>	<u>3,04</u>
Emissionsland Niederlande							
CTP N.V. EO 1	NL00150006R6	0	2.700	123.300	18,320	2.258.856,00	2,22
URW (STAPLED SHS) EO-,05	FR0013326246	1.900	500	28.000	93,000	2.604.000,00	2,56
Summe Emissionsland Niederlande						<u>4.862.856,00</u>	<u>4,78</u>
Emissionsland Spanien							
MERLIN PPTYS SOCIMI EO 1	ES0105025003	13.000	3.600	78.400	12,510	980.784,00	0,96
NEINOR HOMES SA EO 6,38	ES0105251005	0	2.800	41.900	20,100	842.190,00	0,83
SACYR S.A. INH. EO 1	ES0182870214	0	12.700	361.730	3,966	1.434.621,18	1,41
Summe Emissionsland Spanien						<u>3.257.595,18</u>	<u>3,20</u>
Summe Aktien auf Euro lautend						<u>11.217.769,26</u>	<u>11,02</u>
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend							
Emissionsland Cayman Inseln							
TENCENT HLDGS HD-,00002	KYG875721634	0	700	23.800	606,000	1.552.374,39	1,52
Summe Emissionsland Cayman Inseln						<u>1.552.374,39</u>	<u>1,52</u>

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 Hong Kong							
CHINA OV.LD	HK0688002218	0	32.500	1.267.000	14,040	1.914.655,36	1,88
LINK REIT	HK0823032773	0	18.400	314.600	35,920	1.216.303,44	1,19
Summe Emissionsland Hong Kong						<u>3.130.958,80</u>	<u>3,08</u>
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,29080						<u>4.683.333,19</u>	<u>4,60</u>
Aktien auf Japanische Yen lautend							
Emissionsland Japan							
DAITO TR. CONSTR.	JP3486800000	54.500	13.900	51.500	3.135,000	879.776,30	0,86
DAIWA HOUSE IND.	JP3505000004	0	1.600	17.100	5.260,000	490.127,80	0,48
MITSUBISHI EST.	JP3899600005	0	2.600	174.000	3.940,000	3.735.708,28	3,67
MITSUI FUDOSAN LTD	JP3893200000	0	5.300	320.600	1.767,500	3.087.808,98	3,03
PAN PACIFIC INT.HLDG.CORP	JP3639650005	351.500	87.600	342.200	915,900	1.707.872,91	1,68
SEKISUI HOUSE	JP3420600003	0	2.600	75.100	3.438,000	1.406.932,61	1,38
SUMITOMO RTY DEV.	JP3409000001	134.400	68.500	134.400	4.295,000	3.145.501,69	3,09
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	JP3569200003	0	6.900	90.200	1.426,500	701.141,70	0,69
Summe Emissionsland Japan						<u>15.154.870,27</u>	<u>14,89</u>
Summe Aktien auf Japanische Yen lautend umgerechnet zum Kurs von 183,51540						<u>15.154.870,27</u>	<u>14,89</u>
Aktien auf Kanadische Dollar lautend							
Emissionsland Kanada							
COLLIERS INTL GRP INC. SV	CA1946931070	0	600	5.400	186,060	623.684,16	0,61
Summe Emissionsland Kanada						<u>623.684,16</u>	<u>0,61</u>
Summe Aktien auf Kanadische Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,61095						<u>623.684,16</u>	<u>0,61</u>
Aktien auf Schwedische Kronen lautend							
Emissionsland Schweden							
CASTELLUM AB	SE0000379190	0	19.400	81.500	110,100	852.061,99	0,84
FASTIG.AB BALD. B SK 0,16	SE0017832488	0	7.700	139.700	67,040	889.317,17	0,87
HUFVUDSTADEN A SK 5	SE0000170375	0	4.200	54.800	123,000	640.047,10	0,63
WIHLBORGS FASTIGHE. O.N.	SE0018012635	0	22.700	54.400	92,100	475.756,57	0,47
Summe Emissionsland Schweden						<u>2.857.182,83</u>	<u>2,81</u>
Summe Aktien auf Schwedische Kronen lautend umgerechnet zum Kurs von 10,53110						<u>2.857.182,83</u>	<u>2,81</u>
Aktien auf Schweizer Franken lautend							
Emissionsland Schweiz							
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716	2.800	0	17.500	66,660	1.273.387,18	1,25
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408	0	100	1.200	589,600	772.317,43	0,76
MOBIMO HOLDING NA SF 3,4	CH0011108872	0	100	3.500	389,000	1.486.191,46	1,46
PSP SWISS PROP. SF 0,1	CH0018294154	0	300	11.000	155,000	1.861.150,53	1,83
Summe Emissionsland Schweiz						<u>5.393.046,60</u>	<u>5,30</u>
Summe Aktien auf Schweizer Franken lautend umgerechnet zum Kurs von 0,91610						<u>5.393.046,60</u>	<u>5,30</u>

ERSTE STOCK REAL ESTATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aktien auf Singapur Dollar lautend							
Emissionsland Singapur							
KEPPEL LTD. SUB. SD-,25	SG1U68934629	0	7.100	99.200	10,930	718.216,81	0,71
Summe Emissionsland Singapur						718.216,81	0,71
Summe Aktien auf Singapur Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,50965						718.216,81	0,71
Aktien auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Großbritannien							
CUSHMAN + WAKEFIELD O.N.	BMG2717C1064	54.600	0	54.600	16,440	754.527,80	0,74
Summe Emissionsland Großbritannien						754.527,80	0,74
Emissionsland Israel							
CHECK POINT SOFTW. TECHS	IL0010824113	0	800	8.200	179,510	1.237.323,58	1,22
Summe Emissionsland Israel						1.237.323,58	1,22
Emissionsland Kanada							
COLLIERS INTL GRP INC. SV	CA1946931070	0	0	6.000	136,700	689.446,48	0,68
Summe Emissionsland Kanada						689.446,48	0,68
Emissionsland Taiwan							
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003	0	200	4.200	330,560	1.167.025,60	1,15
Summe Emissionsland Taiwan						1.167.025,60	1,15
Emissionsland USA							
ALPHABET INC.CL.C DL-,001	US02079K1079	0	200	6.800	338,530	1.935.026,27	1,90
AMERICAN HEALTHC.REIT	US3981823038	4.800	1.200	29.000	46,910	1.143.521,20	1,12
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054	0	0	8.200	141,740	976.983,15	0,96
AVALONBAY COMM. DL-,01	US0534841012	0	1.700	5.400	177,670	806.470,81	0,79
CARETRUST REIT DL-,01	US14174T1079	0	1.600	40.600	37,340	1.274.327,74	1,25
CBRE GROUP INC. A DL-,01	US12504L1098	0	400	17.200	170,330	2.462.636,91	2,42
CDW CORP. DL-,01	US12514G1085	0	1.500	3.600	126,390	382.468,79	0,38
CISCO SYSTEMS DL-,001	US17275R1023	2.900	700	31.200	78,320	2.054.036,06	2,02
EQUINIX INC. DL-,001	US29444U7000	0	300	600	820,930	414.036,06	0,41
EQUITY RESI. SBI DL-,01	US29476L1070	0	5.000	22.700	62,320	1.189.143,03	1,17
EXTRA SPACE ST.SBI DL-,01	US30225T1025	0	1.700	4.500	137,970	521.888,79	0,51
FED.RLTY INV.TRUST DL-,01	US3137451015	0	1.600	8.600	101,160	731.287,35	0,72
FIRST IND.REALTY TR.DL-01	US32054K1034	0	2.900	16.400	58,030	799.976,46	0,79
HILTON WORLD.HDGS DL -,01	US43300A2033	0	200	19.400	298,510	4.867.897,28	4,78
IRON MOUNTAIN (NEW)DL-,01	US46284V1017	1.900	2.300	17.500	92,130	1.355.251,54	1,33
JONES LANG LASALLE DL-,01	US48020Q1076	0	200	5.900	357,910	1.775.033,83	1,74
LOWE'S COS INC. DL-,50	US5486611073	0	200	4.800	267,060	1.077.533,73	1,06

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MANHATTAN ASSOC. DL-,01	US5627501092	0	800	3.500	151,010	444.277,73	0,44
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045	0	2.200	3.000	430,290	1.085.083,85	1,07
OMEGA HEALTHC. INV. DL-10	US6819361006	0	1.400	24.900	43,880	918.431,47	0,90
PROLOGIS INC. DL-,01	US74340W1036	0	1.300	3.500	130,560	384.112,97	0,38
PUBLIC STORAGE OP. DL-,10	US74460D1090	0	500	4.200	276,190	975.075,02	0,96
PURE STORAGE CL.A DL-0001	US74624M1027	0	5.300	32.200	69,540	1.882.224,18	1,85
SIMON PROPERTY GRP PAIRED	US8288061091	0	300	12.300	191,310	1.977.987,64	1,94
VICI PROPERTIES DL -,01	US9256521090	0	1.900	53.700	28,080	1.267.512,29	1,25
W.P. CAREY INC. DL-,01	US92936U1097	3.000	800	22.400	69,750	1.313.327,45	1,29
WELLTOWER INC. DL 1	US95040Q1040	1.200	300	17.100	188,360	2.707.482,03	2,66
Summe Emissionsland USA						36.723.033,63	36,07
Summe Aktien auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,18965						40.571.357,09	39,85
Summe In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere						84.878.315,14	83,38

Nicht notierte Wertpapiere**Aktien auf Euro lautend****Emissionsland Spanien**

SACYR S.A. INH. -ANR-	ES06828709R8	361.730	0	361.730	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland Spanien						0,00	0,00
Summe Aktien auf Euro lautend						0,00	0,00

Aktien auf Hongkong-Dollar lautend**Emissionsland Cayman Inseln**

CH.MET.RECL.REGS HD-,0001	KYG211311009	0	0	250.000	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland Cayman Inseln						0,00	0,00
Summe Aktien auf Hongkong-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 9,29080						0,00	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere						0,00	0,00

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	100.183.550,74	98,41
Bankguthaben	1.571.419,93	1,54
Dividendenansprüche	49.708,41	0,05
Zinsenansprüche	779,70	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-7.730,64	-0,01
Fondsvermögen	101.797.728,14	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

ERSTE STOCK REAL ESTATE

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A07YH5	Stück	390.883,352
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A07YH5	EUR	10,66
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFH2	Stück	0,000
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1YFH2	EUR	120,80
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A07YJ1	Stück	3.062.300,680
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A07YJ1	EUR	18,06
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFJ8	Stück	1.500,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1YFJ8	EUR	121,89
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A3QD74	Stück	0,000
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A3QD74	EUR	101,46
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07YK9	Stück	581.606,128
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A07YK9	EUR	19,93
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFK6	Stück	187.002,679
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1YFK6	EUR	126,72
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G11	Stück	51.792,664
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G11	CZK	2.945,02
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G03	Stück	20,258
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G03	CZK	3.010,96
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G29	Stück	4.757,652
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36G29	HUF	46.081,39
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36FZ5	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A36FZ5	HUF	46.332,70

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 Großbritannien			
CUSHMAN WAKEF. DL,01	GB00BFZ4N465	12.800	58.200
In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere			
Aktien auf Hongkong-Dollar lautend			
Emissionsland Hong Kong			
YUEXIU PPTY CO.LTD.	HK0000745908	0	852.700
Aktien auf Japanische Yen lautend			
Emissionsland Japan			
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007	0	9.000

ERSTE STOCK REAL ESTATE

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Aktien auf US-Dollar lautend			
Emissionsland USA			
CUBESMART DL-,01	US2296631094	0	8.800
EMERSON EL. DL -,50	US2910111044	0	13.700
FORTINET INC. DL-,001	US34959E1091	0	9.200
TREX CO. INC. DL-,01	US89531P1057	0	14.400

Wien, im Februar 2026

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“)).