

Information according to Art 10 SFDR

Name of the product: **ERSTE STOCK BIOTEC**
Legal entity identifier: **529900KFPM5K1RW80077**
ISIN: **AT0000746748**

a) Summary

In accordance with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council on sustainability-related disclosures in the financial services sector (Disclosure Regulation), this financial product promotes environmental or social characteristics but does not have a sustainable investment objective.

Fund applies a broad interpretation of sustainability. Both environmental and social characteristics are promoted through the application of the Management Company's proprietary sustainability approach. This is ensured by the application of the Management Company's ESG toolbox as part of the investment process.

The sustainable investments that comprise part of this financial product do no significant harm to the environmental or social sustainable investment objectives because this Fund invests in financial products that have been categorised as sustainable by the Management Company on the basis of the applicable sustainable investment process. This categorisation sets forth that the financial products may have no significant adverse impacts on environmental or social factors, as such a violation would preclude an investment based on the binding ESG characteristics of this investment process.

The Management Company takes into account the principal adverse impacts (PAI) on sustainability factors in the investment strategy of this Fund.

ERSTE STOCK BIOTEC is an equity fund that invests predominantly, in other words at least 51% of its assets, in stocks from companies in the biotechnology sector in the form of directly purchased individual instruments, in other words not indirectly or directly through investment funds or through derivatives.

There are no restrictions with regard to the location of the issuer's registered office. The Fund may purchase shares in companies with small market capitalisations or mid-sized market capitalisations as well as shares in large, strong, and important companies that are internationally known (blue chips).

The Fund employs an active investment policy. The assets are selected on a discretionary basis. The Fund is oriented towards the XINT NQ US Biotechnology NTR USD index as a benchmark (index provider disclaimer: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>). The composition and performance of the Fund can deviate substantially or entirely in a positive or negative direction from that of the benchmark over the short term or long term. The discretionary power of the Management Company is not limited.

The index specified here is the property of Index Intelligence GmbH, its subsidiaries, and/or its third-party providers. Erste Asset Management GmbH holds a licence for the use of the specified index. Index Intelligence GmbH and its third-party providers assume no liability in relation to the use of the index.

The benchmark XINT NQ US Biotechnology NTR USD is published by the index provider Index Intelligence GmbH, which has been entered into the list of EU benchmark administrators and third country benchmarks pursuant to Article 36 of Regulation (EU) 2016/1011. The register is freely accessible on the website of the European Securities and Markets Authority (ESMA) and is updated regularly.

The Fund is a user for the purposes of Regulation (EU) 2016/1011 (Benchmarks Regulation) and uses the benchmark (index) to determine the composition of the portfolio. The Management Company has drawn up a written contingency plan for the event that the benchmark is materially changed or is no longer published. The Management Company can replace the employed benchmark with a different benchmark at its own discretion provided that this does not violate the justified interests of the Unit-holders. The Management Company shall ensure that the period of time required to apply the contingency plan is as short as possible, and that the fund documents are revised when the benchmark is no longer employed. The contingency plan also includes a description of the process of how and according to what criteria the Management Company searches for and selects a replacement index. The Management Company reviews the contingency plan once per year and adapts it as needed. Further information about the contingency plan can be obtained from the Management Company.

The Management Company also exercises an active ownership function when it makes direct investments in securities.

Data from external providers are also used when gathering sustainability related data for internal analyses.

The external data may be incomplete, imprecise, or unavailable at times. The providers of sustainability ratings also take different influences into account and apply different weightings, meaning that a company that is the target of an investment can have different sustainability scores. There is therefore the risk of a security or issuer being assessed incorrectly.

A proprietary rating model called ESGenius is used to limit this risk. In this rating model, the predominant sustainability approaches in the market (ethically oriented approach versus a risk view) are combined into an overall view during the analysis. Combining the different providers reduces any data gaps and also verifies the plausibility of the different approaches, and thus attains the promoted environmental or social characteristics.

No index has been designated as a reference benchmark for the attainment of the environmental and/or social objectives.

Information on how the environmental or social characteristics of the Fund are promoted can be found in the annex to the prospectus or the Information for Investors pursuant to § 21 AIFMG.

Information on how the environmental or social characteristics were met and information on the overall sustainability-related impact of the Fund can be found in the annual reports of the Fund published on or after 1 January 2023.

Summary - czech

Tímto finančním produktem jsou podle článku 8 nařízení (EU) 2019/2088 Evropského parlamentu a Rady o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („nařízení o zveřejňování“) podporovány ekologické nebo sociální prvky, ale není usilováno o investice s ohledem na udržitelnost.

Investiční fond se řídí širokým výkladem udržitelnosti. Uplatňováním proprietárního přístupu správcovské společnosti k udržitelnosti jsou podporovány jak environmentální, tak sociální charakteristiky. To je zajištěno pomocí nástroje ESG správcovské společnosti v rámci investičního procesu.

Udržitelné investice, které jsou tímto finančním produktem částečně uskutečňovány, neškodí podstatně ekologickým nebo sociálním udržitelným investičním cílům, protože tento investiční fond investuje do finančních produktů, které byly na základě aplikovaného udržitelného investičního procesu správcovskou společností zaříděny jako udržitelné. Toto zařazení klade podmínku, že finanční produkty nesmí mít žádný signifikantní účinek na ekologické nebo sociální faktory, protože na základě závazné charakteristiky ESG tohoto investičního procesu by v takovém případě přestupku nebyla investice přípustná.

V investiční strategii tohoto investičního fondu obhospodařovatel zohledňuje nejvýznamnější nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (Principle Adverse Impacts - „PAI“).

ERSTE STOCK BIOTEC je akciovým fondem, který investuje převážně, tzn. minimálně ve výši 51 % majetku fondu, do akcií firem z biotechnologické branže, a to formou přímého nákupu jednotlivých titulů, tedy nikoli nepřímo nebo přímo prostřednictvím investičních fondů nebo prostřednictvím derivátů. Emitenti nepodléhají žádným geografickým omezením, pokud jde o jejich sídlo. Nabývány mohou být jak akcie firem s nízkou kapitalizací na burze, tak také akcie firem se střední kapitalizací na burze, resp. akcie substančně silných, velkých, mezinárodně známých a významných firem (Blue Chips). Fond sleduje politiku aktivních investic. Majetkové hodnoty jsou voleny na základě uvážení. Fond se orientuje na XINT NQ US Biotechnology NTR USD Index jako srovnávací index (zřeknutí se odpovědnosti poskytovatele indexu:

<https://www.erste-am.com/index-disclaimer><https://www.erste-am.com/index-disclaimer>). Složení a vývoj hodnoty fondu se mohou podstatně až zcela, krátkodobě i dlouhodobě, pozitivně nebo negativně lišit od daného srovnávacího indexu. Prostor pro uvážení správce fondu není omezen. Zde uvedený index je vlastnictvím společnosti Index Intelligence GmbH, jejích dceřiných společností a/nebo jejích třetích poskytovatelů. Společnost Erste Asset Management GmbH disponuje licencí pro používání uvedeného indexu. Společnost Index Intelligence GmbH a její třetí poskytovatelé nepřebírají žádnou záruku v souvislosti s používáním indexu. Referenční hodnota XINT NQ US Biotechnology NTR USD Index je dána k dispozici poskytovatelem indexu, společností Index Intelligence GmbH, která je zapsána v „Registru administrátorů a referenčních hodnot“ podle čl. 36 nařízení (EU) 2016/1011. Registr je volně přístupný na webových stránkách Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy („ESMA“) a je pravidelně

aktualizován. Investiční fond je uživatelem ve smyslu nařízení (EU) 2016/1011 (Nařízení o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty) a využívá referenční hodnotu (index) k určování složení portfolií. Pro případ podstatné změny referenční hodnoty nebo pro případ dodání disponibilní referenční hodnoty vypracovala správcevní společnost písemně provedený plán pro případ nouze. Správcevní společnost může použitou referenční hodnotu v rámci vlastního uvážení nahradit za jiný referenční index, pokud tím nebudou narušeny oprávněné zájmy vlastníků podílů. Správcevní společnost se musí postarat o to, aby časové rozpětí pro aplikaci plánu pro případ nouze bylo udržováno pokud možno co nejkratší, a rovněž aby v případě zániku referenčního indexu proběhla adaptace dokumentů fondu. Plán pro případ nouze dále obsahuje popis procesu jako např. podle jakých kritérií správcevní společnost vyhledá, resp. vybere náhradní index. Správcevní společnost každoročně plán pro případ nouze prověřuje a v případě potřeby ho vždy odpovídajícím způsobem upraví. Bližší informace k plánu pro případ nouze lze obdržet od správcevní společnosti.

Správcevní společnost kromě toho sleduje při přímých investicích do cenných papírů také funkci Active Ownership.

Pro sběr dat spojených s udržitelností, která se následně použijí pro vlastní analýzu, jsou také brána v potaz data externích poskytovatelů.

Externí data mohou být mimo jiné nekompletní, nepřesná nebo nemusí být dočasně k dispozici. Poskytovatelé ratingů udržitelnosti navíc zohledňují nejrůznější vlivové faktory a nejrůznější specifikace, takže pro jednu a tu samou firmu, do které je v rámci investice investováno, mohou vycházet různá skóre udržitelnosti. Proto existuje riziko, že cenný papír nebo emitent nebude správně vyhodnocen.

Pro omezení tohoto rizika se používá vlastní ratingový model, ESGenius. V rámci tohoto ratingového modelu jsou v rámci analýzy do celkového pohledu slučována zaměření s ohledem na udržitelnost, která na trhu dominují (eticky orientovaný vklad vs. náhled na riziko). Kombinací různých poskytovatelů jsou redukovány eventuální mezery v datech, různé vklady jsou současně plausibilizovány a tím jsou plněny podporované ekologické nebo sociální znaky.

Jako referenční hodnota pro dosažení ekologických a/nebo sociálních cílů není dosazován žádný index.

Summary - hungarian

Ez a pénzügyi termék - a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételi követelményekről szóló (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet ("Közzétételi rendelet") 8. cikkével összhangban - környezetvédelmi vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem törekszik fenntartható befektetésekre.

Az alap a fenntarthatóságot tágan értelmezi. Mind a környezeti, mind a társadalmi jellemzőket elősegíti az Alapkezelő saját fenntarthatósági megközelítésének alkalmazása. Ezt az Alapkezelő ESG eszköztárának a befektetési folyamat részeként történő alkalmazása biztosítja.

A részben ezzel a pénzügyi termékkel megvalósuló fenntartható befektetések nem károsítják jelentős mértékben a környezeti, illetve társadalmi fenntartható befektetési célkitűzéseket, mivel ez a befektetési alap olyan pénzügyi termékekbe fektet be, amelyeket az Alapkezelő Társaság az alkalmazandó fenntartható befektetési folyamat alapján fenntarthatónak minősített. Ez a besorolás megköveteli, hogy a pénzügyi termékek ne gyakoroljanak jelentős káros hatást a környezeti, illetve társadalmi tényezőkre, mivel a befektetési folyamat kötelező ESG-jellemzői miatt ilyen jogsértés esetén a befektetés elfogadhatatlanná válna.

Az alapkezelő az alap befektetési stratégiájában figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI).

Az ERSTE STOCK BIOTEC egy részvényalap, amely túlnyomórészt, azaz eszközeinek legalább 51%-a erejéig a biotechnológiai szektorban működő vállalatok részvényeit vásárolja közvetlen részvényvásárlás útján, vagyis nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén. A kibocsátók székhelye vonatkozásában földrajzi korlátozások nincsenek. Az alap vásárolhat kis, valamint közepes tőzsdéi kapitalizációjú vállalatok, illetve tőkeerős, nemzetközi szinten is elismert és jelentős nagyvállalatok (blue chips) részvényeiből is. Az alap aktív befektetési politikát követ. Az eszközök kiválasztása diszkrecionális alapon történik. Az alap az XINT NQ US Biotechnology NTR USD Indexet használja referenciaindexként (az indexszolgáltató jogi

nyilatkozata: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer><https://www.erste-am.com/index-disclaimer>). Az alap összetétele és teljesítménye jelentősen, vagy akár teljes mértékben, rövid vagy hosszú távon, pozitív vagy negatív irányban eltérhet a referenciaindexétől. Az Alapkezelő mérlegelési jogköre nem korlátozott. A fent említett index az Index Intelligence GmbH, annak leányvállalatai és/vagy külső szolgáltatói tulajdonát képezi. Az Erste Asset Management GmbH rendelkezik ezen index használatára vonatkozó engedéllyel. Az Index Intelligence GmbH és külső szolgáltatói nem vállalnak felelősséget az index használatával kapcsolatban. A XINT NQ US Biotechnology NTR USD Index referencia az indexszolgáltató, a 2016/1011/EU rendelet 36. cikke alapján („Referenciamutató-kezelők és referenciamutatók nyilvántartása”) nyilvántartásba vett Index Intelligence GmbH biztosítja. A nyilvántartás szabadon hozzáférhető az Európai Értékpapír-piaci Hatóság („ESMA”) honlapján, és rendszeresen frissül. Az alap a 2016/1011/EU rendelet („Referenciamutató-rendelet”) értelmében felhasználónak minősül, aki a referenciamutatót (indexet) a portfólió összetételének meghatározására alkalmazza. Arra az esetre, ha a referenciamutatóban jelentős változás következne be, illetve a referenciamutató elérhetetlenné válna, az Alapkezelő Társaság írásos vészhelyzeti tervet készített. Az Alapkezelő Társaság saját belátása szerint a használt referenciamutatót más referenciaindexre cserélheti, amennyiben ez nem sérti a befektetési jegy-tulajdonosok jogos érdekeit. Az Alapkezelő Társaságnak gondoskodnia kell arról, hogy a vészhelyzeti terv alkalmazásának időtartama a lehető legrövidebb legyen, és a referenciaindex megszűnése esetén az alap dokumentumai mielőbbi kiigazításra kerüljenek. A vészhelyzeti tervnek tartalmaznia kell annak a folyamatnak a leírását, és azokat a kritériumokat is, amelyek alapján az Alapkezelő Társaság helyettesítő indexet keres, vagy választ ki. A vészhelyzeti tervet az Alapkezelő Társaság évente felülvizsgálja, és szükség esetén elvégzi a szükséges módosítását. A vészhelyzeti tervvel kapcsolatos további információk az Alapkezelő Társaságnál érhetők el.

Emellett az Alapkezelő Társaság aktív tulajdonosi funkciót is betölt értékpapírokba történő közvetlen befektetés során.

Azon fenntarthatósággal kapcsolatos nyers adatok gyűjtése, amelyeket később saját elemzésekhez használnak fel, külső szolgáltatóktól származó adatokra is támaszkodva történik.

A felhasznált külső adatok hiányosak, pontatlanok lehetnek, illetve előfordulhat, hogy ideiglenesen nem állnak rendelkezésre. Ezen túlmenően a fenntarthatósági minősítések szolgáltatói különböző befolyásoló tényezőket és súlyozásokat vesznek figyelembe, így esetenként egyazon befektetés tárgyát képező vállalat értékelésekor eltérő fenntarthatósági pontszámok születhetnek. Ezért fennáll annak a kockázata, hogy egy értékpapír vagy egy kibocsátó értékelése nem megfelelő.

E kockázat korlátozható a saját fejlesztésű minősítési modell, az ESGenius alkalmazásával. Ezen minősítési modell segítségével az elemzés során a piacon domináló fenntarthatósági irányzatokat (etika-orientált megközelítés, illetve kockázat alapú értékelés) kombinálva egy összetett mérőszámot állítunk elő. A különböző szolgáltatók adatainak ötvözésével csökkenthető az adathiányok kockázata, elvégezhető az eltérő megközelítések hitelességének együttes ellenőrzése, és ezáltal érvényesülnek a meghirdetett környezeti, illetve társadalmi szempontok.

A környezeti és/vagy társadalmi célkitűzések eléréséhez nem használunk referenciaértékként szolgáló indexet.

Summary - romanian

Cu acest produs se promovează caracteristici ecologice sau sociale, însă nu sunt vizate investiții sustenabile, în conformitate cu art. 8 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare („Regulamentul privind informarea”).

Fondul de investiții urmează o interpretare largă a durabilității. Prin aplicarea abordării proprii a companiei de management asupra durabilității, sunt promovate atât caracteristicile de mediu, cât și cele sociale. Acest lucru este asigurat prin utilizarea setului de instrumente ESG al companiei de management ca parte a procesului de investiții.

Investițiile durabile realizate cu ajutorul acestui produs financiar nu afectează în mod semnificativ obiectivele de investiții durabile de mediu sau sociale, deoarece acest fond investește în produse financiare care au fost clasificate drept durabile de către societatea de administrare, pe baza procesului de investiții durabile aplicabil. Această clasificare impune ca produsele financiare să nu aibă un impact negativ semnificativ asupra factorilor de mediu sau sociali, o investiție ar fi inadmisibilă în cazul unei astfel de încălcări, din cauza caracteristicilor ESG obligatorii ale acestui proces de investiții.

În strategia de investiții a acestui fond de investiții, Societatea de Administrare ia în considerare cele mai importante efecte adverse asupra factorilor de sustenabilitate (Principle Adverse Impacts - „PAI”).

ERSTE STOCK BIOTEC este un fond de acțiuni care investește preponderent, adică în proporție de cel puțin 51% din activele fondului, în acțiuni ale societăților din sectorul biotehnologiei, sub formă de titluri individuale achiziționate direct, adică nu indirect sau direct prin fonduri de investiții sau prin instrumente derivate. Emitenții nu se supun niciunui tip de limitări geografice cu privire la sediul acestora. Pot fi achiziționate atât acțiuni de la societăți cu o capitalizare scăzută la bursă, cât și acțiuni de la societăți cu o capitalizare medie la bursă, respectiv acțiuni de la societăți puternice, mari, cunoscute și importante la nivel internațional (Blue-Chips). Fondul urmărește o politică activă de investire. Activele sunt selectate discreționar. Fondul se orientează după indexul XINT NQ US Biotechnology NTR USD ca index de referință (declarație de declinare a răspunderii a furnizorului indexului:

<https://www.erste-am.com/index-disclaimer><https://www.erste-am.com/index-disclaimer>). Alcătuirea și evoluția fondului pot varia semnificativ, chiar până la în totalitate, pe termen scurt sau lung, în sens pozitiv sau negativ, față de cele al indicelui de referință. Marja de discreție a societății de administrare nu este limitată. Indicele menționat aici este proprietatea Index Intelligence GmbH, a filialelor acesteia și/sau a furnizorilor externi ai acesteia. Erste Asset Management GmbH dispune de licența pentru folosirea indicelui menționat. Index Intelligence GmbH și furnizorii săi externi nu își asumă responsabilitatea în legătură cu folosirea indicelui. Valoarea de referință a indicelui XINT NQ US Biotechnology NTR USD este pus la dispoziție de furnizorul indicelui, Index Intelligence GmbH, care este înregistrată în „Registrul administratorilor și al valorilor de referință”, în conformitate cu articolul 36 din Regulamentul (UE) 2016/1011. Registrul este accesibil în mod public pe website-ul European Securities and Markets Authority („ESMA”) și este actualizat periodic. Fondul de investiții este utilizator în sensul Regulamentului (UE) 2016/1011 (Regulamentul privind valorile de referință) și folosește valoarea de referință (indicele) pentru a stabili componența portofoliului. În cazul unei modificări semnificative a valorii de referință sau în cazul întreruperii furnizării valorii de referință, societatea de administrare a elaborat un plan de urgență. Societatea de administrare poate înlocui valoarea de referință folosită, în mod discreționar, cu un alt indice de referință, dacă astfel nu sunt afectate interesele legitime ale deținătorilor de unități. Societatea de administrare trebuie să se asigure că intervalul de timp pentru aplicarea planului de urgență este menținut cât mai scurt posibil, precum și că, în cazul desființării indicelui de referință, are loc o adaptare a documentelor fondului. În plus, planul de urgență conține o descriere a procesului și a modului în care, respectiv în funcție de ce criterii, caută sau alege societatea de administrare un indice de substituție. Planul de urgență este supus unei verificări anuale de către societatea de administrare și este adaptat, după caz, în mod corespunzător. Informații detaliate cu privire la planul de urgență sunt disponibile la societatea de administrare.

În plus, societatea de administrare adoptă o funcție de Active Ownership atunci când investește direct în valori mobiliare.

Pentru colectarea datelor referitoare la sustenabilitate, care sunt folosite ulterior pentru propria analiză, se folosesc, de asemenea, date ale unor terți furnizori.

Este posibil ca datele externe să fie incomplete, inexacte sau temporar indisponibile. În plus, furnizorii de ratinguri de sustenabilitate iau în calcul diferiți factori de influență și ponderi diferite, astfel încât, pentru aceeași companie, în care se investește, pot rezulta scoruri de sustenabilitate diferite. Prin urmare, există riscul ca un titlu de valoare sau un emitent să nu poată fi evaluați corect.

Pentru a limita acest risc se utilizează un model de rating, ESGenius. În cadrul acestui model de rating, pe parcursul analizei se combină într-o imagine de ansamblu direcțiile dominante de pe piață în materie de sustenabilitate (abordare orientată spre etică vs. viziune de risc). Prin combinarea diferiților furnizori se reduc eventualele lacunele de date, se verifică simultan diferitele abordări și astfel se îndeplinesc caracteristicile ecologice și sociale promovate.

Nu se utilizează niciun indice ca valoare de referință pentru îndeplinirea obiectivelor ecologice și/sau sociale.

Summary - slovak

V súlade s článkom 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o požiadavkách na zverejňovanie informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len "Nariadenie o zverejňovaní") tento finančný produkt podporuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale nezameriava sa na udržateľné investície.

Pri riadení fondu sa udržateľnosť interpretuje všeobecne. Uplatňovaním vlastného prístupu k udržateľnosti sa podporujú environmentálne aj sociálne charakteristiky. To je zabezpečené aplikáciou EAM ESG Toolbox ako súčasť investičného procesu.

Udržateľné investície realizované prostredníctvom tohto finančného produktu čiastočne výrazne nepoškodzujú environmentálne alebo sociálne ciele udržateľných investícií, pretože tento investičný fond investuje do finančných produktov, ktoré správcovská spoločnosť klasifikovala ako udržateľné na základe platného procesu udržateľného investovania. Táto klasifikácia vyžaduje, aby finančné produkty nemali významný nepriaznivý vplyv na environmentálne alebo sociálne faktory, keďže vzhľadom na závažné charakteristiky ESG tohto investičného procesu by v prípade takéhoto porušenia bola investícia neprípustná.

V investičnej stratégii tohto fondu správcovská spoločnosť zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI) investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

ERSTE STOCK BIOTEC je akciový fond, ktorý investuje prevažne, to znamená do minimálne 51 % výšky majetku fondu, do akcií podnikov pôsobiach v biotechnologickom odvetví vo forme priamo nakupovaných jednotlivých titulov, nie teda nepriamo alebo priamo cez investičné fondy alebo deriváty. Emitenti nepodliehajú s ohľadom na svoje sídlo žiadnym geografickým obmedzeniam. Môžu sa nakupovať tak akcie podnikov s nízkou burzovou kapitalizáciou, ako aj akcie podnikov s priemernou burzovou kapitalizáciou, príp. akcie veľkých, medzinárodne známych a významných podnikov s rozsiahlym majetkom („blue chips“). Fond disponuje aktívnou investičnou politikou. Majetkové hodnoty sa vyberajú diskkrétne. Fond sa orientuje na index XINT NQ US Biotechnology NTR USD ako porovnávací index (vylúčenie zodpovednosti poskytovateľa indexu:

<https://www.erste-am.com/index-disclaimer><https://www.erste-am.com/index-disclaimer>). Štruktúra a ďalší vývoj fondu sa môžu odlišovať až úplne, krátkodobo a dlhodobo, pozitívne alebo negatívne od akéhokoľvek porovnávacieho indexu. Rozhodovacia právomoc správcovskej spoločnosti nie je obmedzená. Tu uvedený index je vlastníctvom spoločnosti Index Intelligence GmbH, jej dcérskych spoločností a/alebo jej tretích poskytovateľov. Spoločnosť Erste Asset Management GmbH vlastní licenciu určenú na používanie uvedeného indexu. Spoločnosť Index Intelligence GmbH a jej tretí poskytovateľia nepreberajú v súvislosti s používaním indexu žiadne ručenie. Referenčnú hodnotu indexu XINT NQ US Biotechnology NTR USD zabezpečí poskytovateľ indexu, spoločnosť Index Intelligence GmbH, ktorá je zapísaná do „Registra správcov a referenčných hodnôt“ podľa článku 36 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011. Register je voľne prístupný na webovej stránke Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy („ESMA“) a pravidelne sa aktualizuje. Investičný fond je používateľom v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 (nar. o indexoch používaných ako referenčné hodnoty) a využíva referenčnú hodnotu (index) na stanovenie zloženia portfólia. Pre prípad zásadnej zmeny referenčnej hodnoty alebo pre prípad zastavenia poskytovania referenčnej hodnoty správcovská spoločnosť vypracovala písomný krízový plán. Správcovská spoločnosť môže po vlastnom uvážení nahradiť používanú referenčnú hodnotu iným referenčným indexom, ak tým nedôjde k narušeniu oprávnených záujmov vlastníkov podielov. Správcovská spoločnosť preto musí zabezpečiť, aby obdobie určené na uplatňovanie krízového plánu trvalo čo možno najkratšie, ako aj aby sa v prípade výpadku referenčného indexu vykonalo prispôsobenie dokumentov fondu. Krízový plán ďalej obsahuje popis procesu, ako napr. podľa akých kritérií správcovská spoločnosť vyhľadáva alebo vyberá náhradný index. Krízový plán podlieha každoročnému prevereniu, ktoré vykonáva správcovská spoločnosť, a v prípade potreby sa prispôsobí. Bližšie informácie o krízovom pláne je možné si vyžiadať u správcovskej spoločnosti.

Okrem toho správcovská spoločnosť uplatňuje na priame investície do cenných papierov funkciu aktívneho vlastníctva (Active Ownership).

Zhrnutie údajov, ktoré sa vzťahujú k udržateľnosti, a ktoré sa následne použijú pre vlastnú analýzu, sa opiera tiež o údaje od externých poskytovateľov.

Externé údaje môžu byť eventuálne k dispozícii nekompletné, nepresné alebo časovo nesprávne. Okrem toho rešpektujú poskytovatelia ratingu o udržateľnosti rôzne faktory vplyvu a rôzne špecifikácie, takže pre jeden a ten istý podnik, do ktorého sa investuje v rámci vkladov, môže existovať rôzne skóre udržateľnosti. Hrozí preto riziko, že cenný papier alebo emitent nebude správne vyhodnotený.

Na obmedzenie tohto rizika sa používa vlastný ratingový model ESGenius. V rámci tohto ratingového modelu sa orientácie udržateľnosti, ktoré dominujú na trhu (eticky orientovaný prístup verzus perspektíva rizika), kombinujú do celkového pohľadu ako súčasť analýzy. Kombináciou rôznych poskytovateľov sa znižujú medzery v údajoch a súčasne sa kontroluje vierohodnosť rôznych prístupov, a tým sa plnia presadzované environmentálne alebo sociálne záležitosti.

Index nebude používaný ako referenčná hodnota na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych cieľov.

Summary - spanish

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, pero no pretende realizar inversiones sostenibles a efectos del artículo 8 del Reglamento (UE) n.º 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («Reglamento de divulgación»).

El fondo de inversión sigue una interpretación amplia de la sostenibilidad. Al aplicar el enfoque de sostenibilidad propio de la empresa gestora, se promueven características tanto ambientales como sociales. Esto se garantiza mediante el uso de la caja de herramientas ESG de la empresa de gestión como parte del proceso de inversión.

Las inversiones sostenibles realizadas en parte con este producto financiero no perjudican de forma ostensible los objetivos de inversión sostenibles medioambientales o sociales, pues este fondo de inversión invierte en productos financieros que han recibido la clasificación de sostenibles de la sociedad gestora en virtud del proceso de inversión sostenible aplicable. Esta clasificación requiere que los productos financieros no tengan un efecto adverso considerable en los factores medioambientales o sociales, puesto que, dadas las características ESG vinculantes de este proceso de inversión, una inversión sería inadmisibile en caso de un incumplimiento de este tipo.

En la estrategia de inversión de este fondo de inversión, la Sociedad Gestora tiene en cuenta los impactos adversos más importantes sobre los factores de sostenibilidad (Principle Adverse Impacts - "PAI").

El ERSTE STOCK BIOTEC es un fondo de acciones o de renta variable que invierte predominantemente, es decir, en al menos el 51 % de sus activos, en acciones de empresas del sector de la biotecnología en forma de títulos individuales adquiridos directamente, por ende, no de forma indirecta ni directa a través de fondos de inversión o de derivados. Los emisores no están sujetos a ninguna restricción geográfica con respecto a su sede. Podrán adquirirse acciones de empresas de baja capitalización bursátil o acciones de empresas de mediana capitalización bursátil, así como acciones de empresas con una posición financiera sólida y estable, grandes, conocidas internacionalmente e importantes («blue chips»). El fondo sigue una política de inversión activa. Los activos financieros se seleccionan de forma discrecional. El fondo utiliza el XINT NQ US Biotechnology NTR USD Index como índice de referencia (el aviso legal del proveedor del índice puede consultarse en el enlace <https://www.erste-am.com/index-disclaimer> <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>). La composición y la rentabilidad del fondo pueden diferir del índice de referencia de forma esencial a completa, a corto y largo plazo o de forma positiva o negativa. El margen de discrecionalidad de la sociedad gestora no está limitado. El índice aquí mencionado es propiedad de Intelligence GmbH, de sus filiales o de sus proveedores secundarios. Erste Asset Management GmbH dispone de la licencia correspondiente para utilizar el índice citado. Index Intelligence GmbH y sus proveedores secundarios declinan toda responsabilidad en lo que respecta al uso del índice. El índice de referencia XINT NQ US Biotechnology NTR USD Index es proporcionado por el proveedor de índices Index Intelligence GmbH, que está inscrito en el «Registro de Administradores y Valores de Referencia» (Register der Administratoren und Referenzwerte) a efectos del artículo 36 del Reglamento (UE) 2016/1011 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre los índices utilizados como referencia en los instrumentos financieros y en los contratos financieros o para medir la rentabilidad de los fondos de inversión. El registro es de libre acceso desde la página web de la Autoridad Europea de Valores y Mercados («AEVM») y se actualiza de forma periódica. El fondo de inversión es usuario a efectos del Reglamento 2016/1011 (Reglamento sobre índices de referencia) y utiliza el índice de referencia (índice) para determinar la composición de la cartera. La sociedad gestora ha preparado un plan de emergencia por escrito por si se produce un cambio importante en el índice de referencia, o bien por si se interrumpe la prestación de dicho índice. La sociedad gestora podrá, a su discreción, sustituir el índice de referencia utilizado por otro índice de referencia, siempre y cuando esto no perjudique los intereses legítimos de los partícipes. La sociedad gestora se asegurará de que el período de aplicación del plan de emergencia sea lo más breve posible, así como de que los documentos del fondo se adapten como corresponda en el caso de que el índice de referencia deje de existir. Asimismo, el plan de emergencia también contendrá una descripción de la forma en la que la sociedad gestora buscará o seleccionará un índice de sustitución, así como de los criterios que se utilizarán para ello. La sociedad gestora realizará una revisión anual del plan de emergencia y lo ajustará en consecuencia según sea necesario. Puede obtenerse más información sobre este plan de emergencia consultando a la sociedad gestora.

Además, la sociedad gestora ejerce una función de tenencia activa («Active Ownership») en las inversiones directas en valores.

También se recurrirá a datos de proveedores externos para recopilar datos relacionados con la sostenibilidad, que luego se utilizarán para el propio análisis.

En determinadas circunstancias, los datos externos pueden ser incompletos, inexactos o no estar disponibles temporalmente. Además, los proveedores de las calificaciones de sostenibilidad tienen en cuenta diferentes factores influyentes y diferentes ponderaciones, lo que significa que puede haber puntuaciones de sostenibilidad distintas para una sola y misma empresa en la que se invierte en el marco de la disposición. Así pues, existe el riesgo de que un valor o un emisor no se califiquen correctamente.

Con el fin de limitar este riesgo, se utiliza un modelo de calificación propio denominado ESGenius. En el marco de este modelo de calificación, las orientaciones de sostenibilidad que dominan el mercado (enfoque orientado a la ética frente a la perspectiva de riesgo) se reúnen en una visión de conjunto como parte del análisis. Al combinar los diferentes proveedores, se reduce la posibilidad de que surjan lagunas de datos, se comprueba al mismo tiempo la plausibilidad de los diferentes enfoques y se cumplen así las características medioambientales o sociales que se promueven.

No se utiliza ningún índice como referencia para el cumplimiento de los objetivos medioambientales o sociales.

b) No sustainable investment objective

In accordance with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council on sustainability-related disclosures in the financial services sector (Disclosure Regulation), this financial product promotes environmental or social characteristics but does not have a sustainable investment objective.

Fund applies a broad interpretation of sustainability. Both environmental and social characteristics are promoted through the application of the Management Company's proprietary sustainability approach. This is ensured by the application of the Management Company's ESG toolbox as part of the investment process.

Exclusion Criteria			ESG Analysis / Best in Class		Integration	Engagement	Voting	Thematic funds	Focused sustainability Impact	Fulfill Austrian ecolabel or FNG label criteria
Minimum criteria	Exclusion criteria	Norm-based Screening	ESG Risk Analysis	Best in Class						
✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	Not applicable	

The sustainable investments that comprise part of this financial product do no significant harm to the environmental or social sustainable investment objectives because this Fund invests in financial products that have been categorised as sustainable by the Management Company on the basis of the applicable sustainable investment process. This categorisation sets forth that the financial products may have no significant adverse impacts on environmental or social factors, as such a violation would preclude an investment based on the binding ESG characteristics of this investment process.

The Management Company takes into account the principal adverse impacts (PAI) on sustainability factors in the investment strategy of this Fund.

All 14 PAIs from Table 1 of Regulation (EU) 2019/2088 that apply to the Fund were taken into account. The Fund also takes the following PAIs from Tables 2 and 3 into account:

- Indicator 8 (Table 2) - Exposure to areas of high water stress (share of investments in investee companies with sites located in areas of high water stress without a water management policy)
- Indicator 14 (Table 3) - Number of identified cases of severe human rights issues and incidents (number of cases of severe human rights issues and incidents connected to investee companies on a weighted average basis)

By applying the exclusion criteria described above and taking the ESG analysis into account in selection, the sustainability approach of the Fund ensures compliance with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, including the principles and rights set out in the eight fundamental conventions identified in the Declaration of the International Labour Organization on Fundamental Principles and Rights at Work and the International Bill of Human Rights.

In the event that third-party funds are held, the indicators for the adverse impacts on sustainability factors and the OECD Guidelines are taken into account in the manner defined by the respective manufacturers.

c) Environmental or social characteristics of the financial product

The focus topics of the ESG analysis, selection process, and active ownership practices are adapted to the specific ESG risk profile of each issuer.

At the level of the Fund, the Management Company is pursuing the objective of achieving improvements in the following key environmental and social aspects through its proprietary sustainability approach:

- The environmental footprint of the investments held by the Fund, in particular
 - the carbon footprint and the mitigation of climate change in general, and
 - the water footprint and measures for the responsible use of the resource water.
- The avoidance of environmental risks
 - for the protection of biodiversity
 - the responsible management of waste and other emissions
- Social factors such as
 - the exclusion of any investments in companies that produce or deal in controversial weapons.
 - the promotion of human rights and exclusion of issuers complicit in human rights violations.
 - the promotion of good working conditions, for example in the areas workplace safety and training, and the exclusion of issuers that are complicit in labour law violations, in particular of the core standards of the ILO.
 - the promotion of diversity and the exclusion of issuers that practice discrimination.
 - The avoidance of corruption and fraud.
- The promotion of good corporate governance:
 - the independence of supervisory bodies
 - management remuneration
 - good accounting practices
 - the protection of shareholder rights

All invested financial products managed by third party management companies shall be officially classified as Art. 8 or 9 in accordance with REG (EU) 2019/2088 by their manufacturer and comply with SFDR good governance rules where applicable.

Based on the management company's ESG fund selection criteria and the analysis of the investment process, as disclosed by the respective third-party manufacturer, it is expected that third-party funds demonstrate similar environmental and social characteristics as funds managed by the management company. Nevertheless, differences can persist.

Therefore the environmental and/or social characteristics promoted by these financial products are those declared by their respective producer in compliance with the regulation.

d) Investment strategy

ERSTE STOCK BIOTEC is an equity fund that invests predominantly, in other words at least 51% of its assets, in stocks from companies in the biotechnology sector in the form of directly purchased individual instruments, in other words not indirectly or directly through investment funds or through derivatives.

There are no restrictions with regard to the location of the issuer's registered office. The Fund may purchase shares in companies with small market capitalisations or mid-sized market capitalisations as well as shares in large, strong, and important companies that are internationally known (blue chips).

The Fund employs an active investment policy. The assets are selected on a discretionary basis. The Fund is oriented towards the XINT NQ US Biotechnology NTR USD index as a benchmark (index provider disclaimer: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>). The composition and performance of the Fund can deviate substantially or entirely in a positive or negative direction from that of the benchmark over the short term or long term. The discretionary power of the Management Company is not limited.

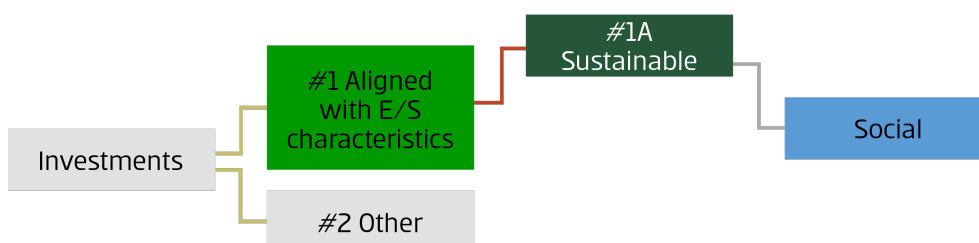
The index specified here is the property of Index Intelligence GmbH, its subsidiaries, and/or its third-party providers. Erste Asset Management GmbH holds a licence for the use of the specified index. Index Intelligence GmbH and its third-party providers assume no liability in relation to the use of the index.

The benchmark XINT NQ US Biotechnology NTR USD is published by the index provider Index Intelligence GmbH, which has been entered into the list of EU benchmark administrators and third country benchmarks pursuant to Article 36 of Regulation (EU) 2016/1011. The register is freely accessible on the website of the European Securities and Markets Authority (ESMA) and is updated regularly.

The Fund is a user for the purposes of Regulation (EU) 2016/1011 (Benchmarks Regulation) and uses the benchmark (index) to determine the composition of the portfolio. The Management Company has drawn up a written contingency plan for the event that the benchmark is materially changed or is no longer published. The Management Company can replace the employed benchmark with a different benchmark at its own discretion provided that this does not violate the justified interests of the Unit-holders. The Management Company shall ensure that the period of time required to apply the contingency plan is as short as possible, and that the fund documents are revised when the benchmark is no longer employed. The contingency plan also includes a description of the process of how and according to what criteria the Management Company searches for and selects a replacement index. The Management Company reviews the contingency plan once per year and adapts it as needed. Further information about the contingency plan can be obtained from the Management Company.

The good governance practices are assessed based on compliance with the exclusion criteria, the minimum ESGenius score, and the assessment of compliance with the principles of the UN Global Compact.

e) Proportion of investments



Under the investment strategy described in lit. b), investments are held in direct or indirect risk positions in companies.

f) Monitoring of environmental or social characteristics

The ESG criteria are complied with continuously in terms of the environmental, social, and ethical exclusion criteria as well as in relation to the ESG analysis for direct investments in securities and investments in investment funds (indirect investments) that are managed by the Management Company. This is ensured by the quarterly review and updating of the eligible investment universe of the Fund.

All invested financial products managed by third party management companies shall be officially classified as Art. 8 or 9 in accordance with REG (EU) 2019/2088 by their manufacturer and comply with SFDR good governance rules where applicable.

The monitoring of the environmental or social characteristics is ensured by the applied investment process and the daily review of all transactions (ex-ante check) and holdings of the Fund by Risk Management.

g) Methodologies

Direct investments in securities and investments in investment funds (indirect investments) managed by the management company

All issuers in which the Fund invests are analysed and selected before acquisition on the basis of a predefined sustainability process. The proprietary ESGenius process provides a comprehensive ESG analysis of each issuer based on its specific ESG risk profile and the measures taken to mitigate these risks. Based on the results of this analysis, the ESGenius rating, only those issuers that achieve a score of at least 30 of 100 possible points are eligible for investment based on an ESG-risk-analysis approach. This minimum score can be higher depending on the sector of the economy in which the issuer is active. All issuers are also evaluated for violations of the Fund's exclusion criteria. This excludes at least half of the analysed issuers from the eligible universe of the Fund. The investment universe is assessed for compliance with these criteria at least once per quarter and updated as needed. Compliance with the eligible investment universe is verified daily. Securities from issuers that no longer meet the sustainability criteria of the Fund are sold while protecting Unit-holder interests.

Moreover, social, and environmental characteristics are promoted by applying exclusion criteria.

The Management Company also exercises an active ownership function. Through engagement with issuers and the exercise of voting rights in the analysed investment universe, contributions are made to the improvement of the environmental and social performance of these companies.

Investments in investment funds (indirect investments) managed by third party management companies

All invested financial products managed by third party management companies shall be officially classified as Art. 8 or 9 in accordance with REG (EU) 2019/2088 by their manufacturer and comply with SFDR good governance rules where applicable.

Therefore the objectives of the sustainable investments that these financial products partially intends to make and the ways the sustainable investment contribute to such objectives are those defined by their respective producers.

h) Data sources and processing

Data from external providers are also used when gathering sustainabilityrelated data for the sustainability analysis.

The following data sources and providers are used, among others:

- MSCI ESG
- ISS ESG
- FactSet TrueValueLabs
- Sustainalytics (engagement)

The strict selection of the data providers and the aggregation of their data in a model ensures maximum data quality. For the investment funds that are managed by the Management Company, the data are aggregated and analysed using the Management Company's proprietary sustainability approach (ESGenius). The ESG data supplied by the specified providers may contain a limited degree of estimates.

i) Limitations to methodologies and data

The external data may be incomplete, imprecise, or unavailable at times. The providers of sustainability ratings also take different influences into account and apply different weightings, meaning that a company that is the target of an investment can have different sustainability scores. There is therefore the risk of a security or issuer being assessed incorrectly.

A proprietary rating model called ESGenius is used to limit this risk. In this rating model, the predominant sustainability approaches in the market (ethically oriented approach versus a risk view) are combined into an overall view during the analysis. Combining the different providers reduces any data gaps and also verifies the plausibility of the different approaches, and thus attains the promoted environmental or social characteristics.

j) Due diligence

The Management Company has drawn up procedures for taking the principal adverse impacts into account and has developed policies for fulfilling its due diligence obligations relating to the adverse impacts of investment decisions on sustainability factors.

The due diligence procedure consists primarily of

- the regular review of quantitative requirements and limits in risk management using
 - o positive lists and/or
 - o negative lists
- additional supporting (quantitative) evaluations in risk management for verifying the plausibility of assumptions and further (relevant) information for management
- the review of the processes and documentation as part of the regular OP risk, ICS, and compliance audits

Procedures for taking the relevant financial and sustainability risks into account have been integrated into the Management Company's processes.

k) Engagement policies

We understand active ownership to mean our responsibility to not only take sustainability criteria into account when selecting securities, but to also be an active investor that engages with the companies to promote measures that serve social responsibility, environmental protection, and enhanced transparency.

We differentiate here between engagement, in other words formal and informal dialogue with companies, and the exercise of voting rights at annual general meetings.

Engagement

As a committed investor, EAM seeks active dialogue with the management of relevant companies as part of its sustainability process where it holds direct investments. This puts the spotlight on weaknesses in the management of environment, social, and governance aspects and is intended to serve as a way to find a joint solution for improvement. Engagement is not only a question of responsibility, but also contributes to minimising risks and can thus improve long-term investment success. EAM can exclude companies that consistently refuse to enter into dialogue from the investment universe.

EAM employs four engagement strategies:

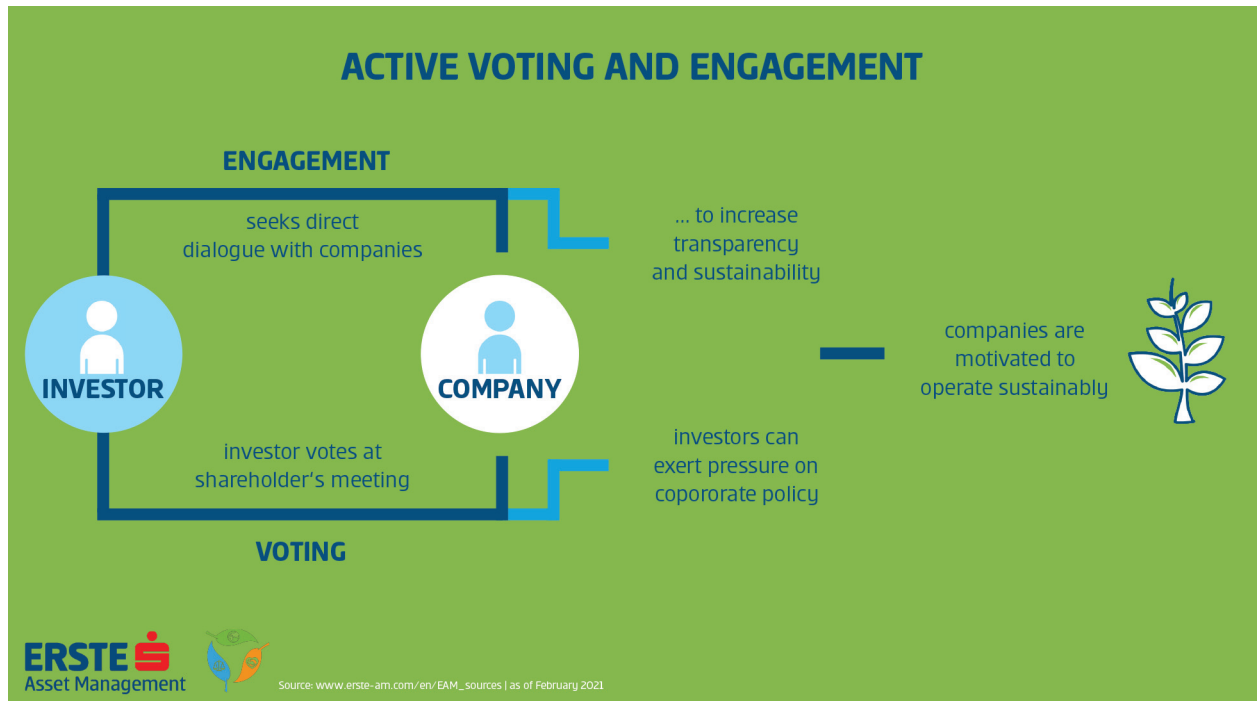
Austrian engagement: Promoting the integration of ESG criteria in management decisions of Austrian companies through investor meetings/personal discussions.

Collaborative engagement: Combination of ESG interests with other investors to have a more powerful voice,

especially with international corporate groups. International sustainability networks such as PRI and CRIC and the engagement service of a research services provider are used for this.

Theme-specific engagement: ESG research on topics of particular social relevance. The results are made available to the fund management and may result in divestment. Investor pressure can also be increased by addressing the issue in the ESG letter and/or in a press release.

ESG dialogues: Promotion of the integration of ESG risks in management decisions of international companies via dialogues at the executive management level.



Voting

Voting is a central pillar of the active ownership approach. EAM has already exercised the voting rights conferred by the shares held by its RESPONSIBLE funds in accordance with the EAM Voting Policy since 2012. And EAM expanded its voting to the conventionally managed equity funds in 2016. This actively makes the voices of the investors who hold units in EAM funds heard as indirect shareholders of the target companies.

More detailed information about the voting policy can also be found on EAM's website at <https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit/publikationen-und-richtlinien>

To ensure transparency and consistency in voting behaviour, the voting behaviour is reported regularly on the EAM voting portal.

<https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit/publikationen-und-richtlinien#/active-ownership>

I) Fixed reference value

No index has been designated as a reference benchmark for the attainment of the environmental and/or social objectives.

m) Information referred to in Article 8 of the Disclosure Regulation

Information on how the environmental or social characteristics of the Fund are promoted can be found in the annex to the prospectus or the Information for Investors pursuant to § 21 AIFMG.

n) Information referred to in Article 11 of the Disclosure Regulation

Information on how the environmental or social characteristics were met and information on the overall sustainability-related impact of the Fund can be found in the annual reports of the Fund published on or after 1 January 2023.