

Information according to Art 10 SFDR

Name of the product: **ERSTE STOCK BIOTEC**

Legal entity identifier: 529900KFPM5K1RW80077

ISIN: AT0000746755, AT0000746748, AT0000673165, AT0000A0XYPO, AT0000A18XC5, AT0000A1YFC3, AT0000A1YFD1, AT0000A1YFE9, AT0000A1YFG4, AT0000A1YFF6;

For improved readability, for the purpose of this document, "Taxonomy Regulation" means Regulation (EU) 2020/852, "Disclosure Regulation" means Regulation (EU) 2019/2088, and "RTS" means Delegated Regulation (EU) 2022/1288.

a) Summary

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment.

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 investment fund 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.

The Fund invests at least 51% of its assets in financial instruments that have been categorised by the Management Company as sustainable on the basis of a predefined screening process.

In the screening process, issuers are assessed in terms of their environmental, social, and corporate governance risks. This analysis is completed on the basis of internal evaluation and using external research. These issuers must also comply with the exclusion criteria to be eligible for the Fund. The exclusion criteria that pertain to companies include human rights violations, child labour, forced labour, discrimination in employment and occupation, violations of the UN Global Compact, the manufacture and sale of controversial weapons, coal mining, electricity generation from coal, and the thermal conversion of coal. The Management Company may employ defined thresholds and operationalisation to facilitate the application of the exclusion criteria in terms of an identification limit and to ensure that the criteria have the desired effect. Only companies whose business policy demonstrates a sufficiently sustainable approach to the Management Company are categorised as sustainable.

In addition, sustainable financial instruments can be purchased that do not fall under the definition of "sustainable investments" pursuant to Article 2 no. 17 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (Disclosure Regulation) – see the sustainability principles annex. This pertains to financial instruments of companies for which sufficient data is not available for the assessment of the criteria listed above.

All individual securities issued by companies must meet the requirements for good governance at the time of purchase. Companies for which no data is available in order to ensure compliance with the requirements for good governance or for which there is a known violation of one of the criteria listed above may not be purchased in any case. If a violation becomes known after purchase, the affected financial instrument must be sold while protecting the interests of unit-holders.

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 Solactive United States Biotechnology Index NTR 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 Solactive AG, its subsidiaries, and/or its third-party providers. Erste Asset Management GmbH holds a licence for the use of the specified index. Solactive AG, its subsidiaries, and/or its third-party providers assume no liability in relation to the use of the index.

The benchmark Solactive United States Biotechnology Index NTR is published by the index provider Solactive AG, 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.

Due to the investment process and the measures taken to ensure the quality of the data, the Management Company assumes that the previously mentioned restrictions will not have a material negative impact on the environmental and social characteristics.

The investment strategy makes reference to an index. This is the Solactive United States Biotechnology Index NTR (index provider disclaimer: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>), a mainstream index that does not serve the purpose of determining whether this financial instrument is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes.

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.

Summary - czech

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nesleduje cíl udržitelných investic.

Otevřený podílový fond („Podílový fond“) uplatňuje široký výklad udržitelnosti. V souladu s přístupem obhospodařovatele Podílového fondu investiční společnosti Erste Asset Management GmbH („Investiční společnost“) jsou prosazovány jak environmentální, tak sociální charakteristiky. To je v rámci investičního procesu zajištěno prostřednictvím softwarové aplikace Investiční společnosti s názvem ESG Toolbox.

Udržitelné investice, které tento finanční produkt částečně realizuje, významně nenarušují environmentální nebo sociálně udržitelné investiční cíle, protože tento fond investuje do finančních produktů, které byly investiční společností klasifikovány jako udržitelné díky uplatnění udržitelného investičního procesu. Z této klasifikace vyplývá, že finanční produkty nesmí mít významný negativní dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože závazné charakteristiky ESG tohoto investičního procesu by v případě takového porušení neumožnily pořízení této investice.

V investiční strategii tohoto Podílového fondu Investiční společnost zohledňuje pro přímé investice a investice do investičních fondů Investiční společnosti nejdůležitější nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti („hlavní nepříznivé dopady“ – „PAI“).

Do majetku fondu budou minimálně do výše 51 % získávány finanční nástroje, které jsou na základě správcem fondu předem definovaného procesu výběru klasifikovány jako udržitelné. V rámci procesu výběru jsou emitenti hodnoceni podle jejich ekologických, sociálních rizik a rizik spojených s vedením společnosti. Tato analýza probíhá prostřednictvím interního hodnocení a evaluace a rovněž na základě externího průzkumu. Aby bylo možné takto investovat, musí navíc tito emitenti obstát v rámci vylučovacích kritérií fondu. S ohledem na firmu se k vylučovacím kritériím počítá mimo jiné porušování lidských práv, dětská práce, vynucená práce, diskriminace v oblasti zaměstnávání a profese, porušování Global Compact OSN, výroba kontroverzních zbraní a obchod s nimi a rovněž dobývání uhlí a výroba elektrické energie z uhlí a přeměna uhlí na elektrickou a termickou energii. Pro udržení operativní realizovatelnosti vylučovacích kritérií ve smyslu prokazatelné meze, resp. pro zabezpečení jejich cílové bezpečnosti, mohou být použity správcovskou společností definované prahové hodnoty a operacionalizace. Jako udržitelné jsou klasifikovány pouze ty firmy, v nichž obchodní politika správcovské společnosti dokáže identifikovat dostatečně udržitelnou orientaci. Kromě toho mohou být nabývány udržitelné finanční nástroje, které nespádají do definice „udržitelné investice“ podle článku 2, ř. 17 nařízení (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („Nařízení o zveřejňování informací“, viz příloha „Zásady udržitelnosti“). To se týká finančních nástrojů firem, pro které nejsou k dispozici žádná dostatečná data pro posouzení výše uvedených kritérií. Všechny jednotlivé tituly emitované firmou musí k časovému termínu nabytí splňovat požadavky na Good Governance. Firmy, ke kterým nejsou k dispozici žádná data o zajištění požadavků na Good Governance, nebo je známo porušení jednoho z výše uvedených kritérií, nesmí být v žádném případě nabývány. Zjistí-li se porušení po nabytí, je nutno dotyčný finanční nástroj s ohledem na zachování zájmů prodat. ERSTE STOCK BIOTECH 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 nepřímou 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 Solactive United States Biotechnology Index NTR jako srovnávací index (zřeknutí se odpovědnosti poskytovatele indexu: <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 Solactive AG, jejích dceřiných společností a/nebo jejích třetích poskytovatelů. Společnost Erste Asset Management GmbH disponuje licencí pro používání uvedeného indexu. Společnost Solactive AG, jejích dceřiných společností a/nebo její třetí poskytovatelé nepřebírají žádnou záruku v souvislosti s používáním indexu. Referenční hodnota Solactive United States Biotechnology Index NTR je dána k dispozici poskytovatelem indexu, společností Solactive AG, 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 správcovská společnost písemně provedený plán pro případ nouze. Správcovská společnost může použitou referenční hodnotu v rámci vlastního uvážení nahradit za jiný referenční index, pokud tím nebudou narušeny oprávněné zájmy vlastníků podílů. Správcovská 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 správcovská společnost vyhledá, resp. vybere náhradní

index. Správcovská společnost každoročně plánuje pro případ nouze prověřuje a v případě potřeby ho vždy odpovídajícím způsobem upraví. Bližší informace k plánu pro případ nouze lze obdržet od správcovské společnosti.

Správcovská 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.

Vzhledem k investičnímu procesu a opatřením přijatým k zajištění kvality údajů správcovská společnost předpokládá, že výše uvedená omezení nebudou mít významný negativní dopad na environmentální a sociální charakteristiky.

V rámci investiční strategie je brán ohled na index. V tomto případě se zde jedná o Solactive United States Biotechnology Index NTR (zřeknutí se odpovědnosti poskytovatele indexu: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>), tedy o standardní index, jehož účelem není zjišťovat, jestli je tento finanční nástroj orientován na podporované ekologické a/nebo sociální znaky.

Údaje k tomu, jak jsou podporovány ekologické nebo sociální znaky investičního fondu, lze nalézt v příloze k informačnímu prospektu, příp. v Informacích pro investory dle § 21 AIFMG.

Informace o naplnění environmentálních či sociálních charakteristik nebo informace o celkovém dopadu investičního fondu na udržitelnost lze nalézt ve výročních zprávách investičních fondů.

Summary - hungarian

Ez a pénzügyi termék előmozdít környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.

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 alap eszközeinek legalább 51%-a erejéig olyan pénzügyi eszközöket vásárol, amelyeket az Alapkezelő egy előre meghatározott kiválasztási eljárás alapján fenntarthatónak minősít. A kiválasztási eljárás során a kibocsátókat környezeti, társadalmi, illetve vállalatirányítási (ESG) kockázataik alapján értékelik. Ez az elemzés belső értékelés és minősítés útján, valamint külső kutatások eredményeire alapozva történik. Ezen túlmenően, a befektetésre alkalmas minősítés eléréséhez a kibocsátóknak meg kell felelniük az alap kizárási kritériumainak. Vállalatok tekintetében kizárási kritériumok közé tartoznak többek között az emberi jogok megsértése, a gyermekmunka, a kényszermunka, a foglalkoztatásból és a foglalkozásból eredő hátrányos megkülönböztetés, az ENSZ Globális Megállapodás (UN Global Compact) megsértése, a vitatott fegyverek gyártása és kereskedelme, a bányászat, az elektromos áram termelése termikus szénből, illetve a termikus szén átalakítása. Annak érdekében, hogy a kizárási kritériumok egy kimutatási határérték értelmében működőképesek és megbízhatóak legyenek, az Alapkezelő

Társaság meghatározott küszöbértékeket és operacionalizálást alkalmazhat. Fenntarthatónak kizárólag olyan vállalatok minősülnek, amelyek üzletpolitikájában az Alapkezelő Társaság kellően fenntartható irányultságot tud azonosítani. Emellett beszerzésre kerülhetnek olyan fenntartható pénzügyi eszközök is, amelyekre nem terjed ki a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088/EU rendelet („SFDR rendelet”) 2. cikkének 17. pontja szerinti „fenntartható befektetés” fogalom meghatározása (lásd „A fenntarthatóság alapelvei” című mellékletet). Ez azon vállalatok által kibocsátott pénzügyi eszközökre vonatkozik, amelyek esetében nem áll rendelkezésre elegendő adat a fenti kritériumok értékeléséhez. A vállalatok által kibocsátott valamennyi értékpapírnak a vásárlás időpontjában eleget kell tennie a felelősségteljes vállalatirányítási követelményeinek. Semmiképpen sem kerülhet sor olyan vállalatok eszközeinek beszerzésére, amelyek esetében nem állnak rendelkezésre adatok a felelősségteljes vállalatirányítási követelményeknek való megfelelés igazolásához, vagy amelyek esetében ismertté vált a fenti kritériumok valamelyikének megsértése. Amennyiben e szabálysértésre a beszerzés után derül fény, az érintett pénzügyi eszközt érdekvédelmi célból el kell idegeníteni. 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 Solactive United States Biotechnology Index NTR használja referenciaindexként (az indexszolgáltató jogi nyilatkozata: <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 Solactive AG, annak leányvállalatai és/vagy külső szolgáltatói tulajdonát képezi. Az Erste Asset Management GmbH rendelkezik ezen index használatára vonatkozó engedéllyel. Az Solactive AG, annak leányvállalatai és/vagy külső szolgáltatói nem vállalnak felelősséget az index használatával kapcsolatban. A Solactive United States Biotechnology Index NTR referencia az indexszolgáltató, a 2016/1011/EU rendelet 36. cikke alapján („Referenciamutató-kezelők és referenciamutatók nyilvánartása”) nyilvánartásba vett Solactive AG biztosítja. A nyilvánartás 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.

A befektetési folyamatnak és az adatminőség biztosítása érdekében tett intézkedéseknek köszönhetően az alapkezelő társaság feltételezi, hogy a fent említett korlátozásoknak nem lesz jelentős negatív hatása a környezeti és társadalmi jellemzőkre.

A befektetési stratégia keretében hivatkozás történik egy indexre. Ennek esetében a Solactive United States Biotechnology Index NTR indexről van szó (felelősségkizárás az index szolgáltatója részéről:

<https://www.erste-am.com/index-disclaimer>), ez egy szabványos index, amelynek nem célja annak megállapítása, hogy ez a pénzügyi eszköz igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz.

Az alap környezeti, illetve társadalmi jellemzőinek előmozdításával kapcsolatos tudnivalókat a tájékoztató melléklete és az alternatív befektetési alapkezelőkről szóló törvény (AIFMG) 21. §-ának megfelelően összeállított befektetői információ tartalmazza.

A befektetési alapok éves jelentéseiből tájékozódhat arról, hogy a környezeti vagy társadalmi jellemzők hogyan teljesültek, vagy a befektetési alap általános fenntarthatósági hatásáról.

Summary - romanian

Acest produs financiar promovează caracteristici de mediu sau sociale, dar nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile.

Fondul aplică o interpretare largă a durabilității. Atât caracteristicile de mediu, cât și cele sociale sunt promovate prin aplicarea abordării de durabilitate, proprie Societății de administrare. Acest lucru este asigurat prin aplicarea setului de instrumente ESG al Societății de administrare ca parte a procesului de investiții:

Investițiile durabile care fac parte din acest Fond de investiții nu aduc prejudicii semnificative obiectivelor de investiții durabile de mediu sau sociale, deoarece acest Fond investește în instrumente financiare care au fost clasificate ca fiind durabile de către Societatea de Administrare pe baza procesului de investiții durabile aplicabil. Această clasificare stabilește că instrumentele financiare nu pot avea un impact negativ semnificativ asupra factorilor de mediu sau sociali, deoarece, datorită caracteristicilor ESG obligatorii ale acestui proces de investiții, o investiție ar fi inadmisibilă în cazul unei astfel de încălcări.

Societatea de administrare ia în considerare principalele efecte adverse (PAI) asupra factorilor de sustenabilitate în strategia de investiții a acestui Fond.

Se achiziționează, în proporție de cel puțin 51% din activele fondului, instrumente financiare, care sunt clasificate ca fiind sustenabile de către societatea de administrare, pe baza unui proces de selecție predefinit. În cadrul procesului de selecție, emitenții sunt evaluați în funcție de riscurile lor ecologice, sociale și de management. Această analiză se realizează prin analiză internă și evaluare, precum și cu ajutorul unor cercetări externe. Suplimentar, acești emitenți trebuie să îndeplinească criteriile de excludere ale fondului pentru a fi investiabili. În ceea ce privește societățile, criteriile de excludere includ, printre altele, încălcări ale drepturilor omului, exploatarea prin muncă a copiilor, munca silnică, discriminarea în legătură cu ocuparea forței de muncă și profesia, încălcări ale UN Global Compact, producția și comerțul de arme controversate, precum și conversia în energie electrică și transformarea cărbunelui termic. Pentru a menține criteriile de excludere realizabile la nivel operațional, în sensul unei limite de detecție, respectiv pentru a asigura acuratețea acestora, societatea de administrare poate folosi praguri definite și operaționalizări. Se vor determina ca fiind sustenabile doar acele societăți în a căror politică de afaceri poate societatea de administrare să recunoască o orientare sustenabilă adecvată. Mai mult decât atât, pot fi achiziționate instrumente financiare sustenabile, care nu se încadrează în definiția unei „investiții sustenabile” în conformitate cu art. 2 rd. 17 din Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare („Regulamentul privind informarea”) (a se consulta anexa „Principii de sustenabilitate”). Această dispoziție se aplică instrumentelor financiare ale companiilor pentru care nu sunt disponibile suficiente date în vederea evaluării criteriilor menționate mai sus. La momentul achiziționării, toate titlurile individuale emise de societăți trebuie să îndeplinească cerințele în materie de bună administrare. Societățile pentru care nu există date care să asigure respectarea cerințelor de bună administrare sau despre care este cunoscută o încălcare a unuia dintre criteriile menționate mai sus, nu pot fi achiziționate în niciun caz. În cazul în care o încălcare devine cunoscută abia după achiziție, instrumentul financiar în cauză va fi înstrăinat în mod discreționar. 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 Solactive United States Biotechnology Index NTR ca index de referință (declarație de declinare a răspunderii a furnizorului indexului: <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 Solactive AG, a filialelor acesteia și/sau a furnizorilor externi ai acesteia. Erste Asset Management GmbH dispune de licența pentru folosirea indicelui menționat. Solactive AG, a filialelor acesteia și/sau a furnizorilor externi nu își asumă responsabilitatea în legătură cu folosirea indicelui. Valoarea de referință a indicelui

Solactive United States Biotechnology Index NTR este pus la dispoziție de furnizorul indicelui, Solactive AG, 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.

Societatea de Administrare practică o proprietate activă în ceea ce privește investițiile directe în valori mobiliare.

Datele de la furnizori externi sunt, de asemenea, utilizate atunci când se colectează date legate de durabilitate pentru analize interne.

Datele externe pot fi uneori incomplete, imprecise sau indisponibile. Furnizorii de ratinguri de durabilitate țin cont și de diferite influențe și aplică diferite ponderi, ceea ce înseamnă că o companie în care se investește poate avea scoruri de durabilitate diferite. Astfel, există riscul ca un instrument financiar sau un emitent să nu fie corect evaluat.

Pentru a limita acest risc, se utilizează un model de rating propriu numit ESGenius. În acest model de rating, în timpul analizei sunt combinate, într-o viziune de ansamblu, abordările predominante ale durabilității de pe piață (abordarea orientată spre etică versus o viziune de risc). Combinarea informațiilor de la diferiți furnizori reduce eventualele lacune de date și, de asemenea, verifică plauzibilitatea diferitelor abordări.

Datorită procesului de investiții și a măsurilor luate pentru a asigura calitatea datelor, societatea de administrare presupune că restricțiile menționate mai sus nu vor avea un impact negativ semnificativ asupra caracteristicilor sociale și de mediu.

Strategia de investiții face referire la un indice. Acesta este indicele Solactive United States Biotechnology Index NTR (declarația furnizorului de indici: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>), un indice general care nu servește scopului de a determina dacă acest instrument financiar este aliniat cu caracteristicile de mediu și/sau sociale pe care le promovează.

Informații privind modul în care sunt promovate caracteristicile sociale sau de mediu ale Fondului pot fi găsite în anexa la prospect sau în informațiile pentru investitori în conformitate cu articolul 21 din AIFMG.

Informații despre modul în care au fost îndeplinite caracteristicile de mediu sau sociale sau informații despre impactul general asupra durabilității fondului de investiții pot fi găsite în rapoartele anuale ale fondurilor de investiții.

Summary - slovak

Tento finančný produkt presadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je udržateľná investícia.

Fond sa riadi širokou interpretáciou udržateľnosti. Uplatňovaním vlastného prístupu Správcovskej spoločnosti k udržateľnosti sú presadzované environmentálne aj sociálne vlastnosti. To je v rámci investičného procesu zabezpečené prostredníctvom softwarovej aplikácie Správcovskej spoločnosti s názvom ESG Toolbox.

Udržateľné investície čiastočne uskutočnené týmto finančným produktom výrazne nenarúšajú environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele, pretože tento fond investuje do finančných produktov, ktoré Správcovská spoločnosť klasifikovala ako udržateľné z dôvodu aplikovania udržateľného investičného procesu. Z tejto klasifikácie vyplýva, že finančné produkty nesmú mať významný nepriaznivý vplyv na environmentálne alebo sociálne faktory, pretože záväzné ESG charakteristiky tohto investičného procesu by v prípade takéhoto porušenia neumožnili nadobudnúť túto investíciu.

V investičnej stratégii tohto fondu Správcovská spoločnosť zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy (ďalej "PAI" z anglického Principle Adverse Impacts) na faktory udržateľnosti.

Minimálne 51 % majetku fondu je nadobudnutých vo finančných nástrojoch, ktoré správcovská spoločnosť na základe vopred definovaného procesu výberu klasifikuje ako udržateľné. V rámci procesu výberu sú emitenti hodnotení podľa svojich environmentálnych a sociálnych rizík, ako aj rizík súvisiacich s riadením podniku. Táto analýza sa vykonáva na základe interného hodnotenia a evalvácie, ako aj externého prieskumu. Títo emitenti musia navyše vyhovieť kritériám pre vylúčenie platné pre fond, aby ich bolo možné zaradiť do investičného procesu. Ku kritériám pre vylúčenie platným pre podniky sa zaraďujú okrem iného porušovanie ľudských práv, detská práca, nútená práca, diskriminácia v zamestnaní a povolani, porušovanie iniciatívy OSN Global Compact, výroba a obchodovanie s kontroverznými zbraňami, ako aj ťažba, produkcia elektrickej energie a spracovanie uhlia pre získavanie tepla. Na zachovanie operatívnej realizovateľnosti kritérií pre vylúčenie v zmysle dôkazného rámca, prípadne na zaistenie ich spoľahlivosti môže správcovská spoločnosť použiť definované prahové hodnoty a štandardy. Ako udržateľné môžu byť zaradené len také podniky, v ktorých obchodnej politike dokáže správcovská spoločnosť identifikovať dostatočne udržateľné nasmerovanie. Okrem toho možno nadobudnúť udržateľné finančné nástroje, ktoré nespádajú pod definíciu „udržateľnej investície“ podľa článku 2, riadok 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („nariadenie o zverejňovaní informácií“) (pozri prílohu „Zásady udržateľnosti“). Týka sa to finančných nástrojov tých podnikov, pre ktoré nie sú k dispozícii dostatočné údaje na posúdenie uvedených kritérií. Všetky jednotlivé tituly emitované podnikom musia v okamihu nadobudnutia spĺňať požiadavky koncepcie dobrého spravovania (good governance). V žiadnom prípade sa nesmie investovať do podnikov, o ktorých nie sú k dispozícii údaje dokazujúce splnenie požiadaviek dobrého spravovania (good governance) alebo o ktorých je známe, že porušujú niektoré z uvedených kritérií. Ak sa porušenie zistí po nadobudnutí titulov, je potrebné s príslušným finančným nástrojom naložiť spôsobom, ktorý zachová príslušné záujmy. ERSTE STOCK BIOTEC je akciový fond, ktorý investuje prevažne, to znamená do minimálne 51 % výšky majetku fondu, do akcií podnikov pôsobiacich 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 Solactive United States Biotechnology Index NTR ako porovnávací index (vylúčenie zodpovednosti poskytovateľa indexu: <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 Solactive AG, jej dcérskych spoločností a/alebo jej tretích poskytovateľov. Spoločnosť Erste Asset Management GmbH vlastní licenciu určenú na používanie uvedeného indexu. Spoločnosť Solactive AG, jej dcérskych spoločností a/alebo jej tretí poskytovatelia nepreberajú v súvislosti s používaním indexu žiadne ručenie. Referenčnú hodnotu indexu Solactive United States Biotechnology Index NTR zabezpečí poskytovateľ indexu, spoločnosť Solactive AG, 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 pri investovaní do cenných papierov vykonáva činnosti spojené s aktívnym vlastníctvom.

Údaje od externých poskytovateľov sa používajú aj pri zhromažďovaní údajov týkajúcich sa udržateľnosti pre interné analýzy.

Externé údaje môžu byť niekedy neúplné, nepresné alebo nedostupné. Poskytovatelia ratingov udržateľnosti tiež zohľadňujú rôzne vplyvy a uplatňujú rôzne váhy, čo znamená, že jedna a tá istá spoločnosť, do ktorej sa investuje, môže mať rôzne skóre udržateľnosti. Existuje teda riziko nesprávneho posúdenia cenného papiera alebo emitenta.

Na obmedzenie tohto rizika sa používa vlastný ratingový model s názvom ESGenius. V tomto ratingovom modeli sa ako súčasť analýzy kombinujú do celkového pohľadu prevládajúce prístupy na trhu k udržateľnosti (eticky

orientovaný prístup verzus perspektíva rizika). Kombináciou dát od rôznych poskytovateľov sa znižujú nedostatky v údajoch a tiež sa overuje vierohodnosť rôznych prístupov.

Vzhľadom na investičný proces a opatrenia prijaté na zabezpečenie kvality údajov Správcovská spoločnosť predpokladá, že uvedené obmedzenia nebudú mať významný negatívny vplyv na environmentálne a sociálne vlastnosti.

V rámci investičnej stratégie sa odkazuje na index. Ide o index Solactive United States Biotechnology Index NTR (odmietnutie zodpovednosti poskytovateľa indexu: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>), štandardný index, ktorý neslúži na určenie, či je tento finančný nástroj v súlade s inzerovanými environmentálnymi a/alebo sociálnymi charakteristikami.

Informácie o tom, ako sa presadzujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti fondu, sú uvedené v prílohe č.2 predajného prospektu fondu.

Informácie o tom, ako boli splnené environmentálne alebo sociálne charakteristiky, alebo informácie o celkovom vplyve investičného fondu na udržateľnosť možno nájsť v správach o zodpovednosti investičných fondov.

Summary - spanish

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible.

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 inadmisibles 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").

Se comprarán al menos el 51 % de los activos del fondo en instrumentos financieros clasificados como sostenibles por la sociedad gestora sobre la base de un proceso de selección predefinido. En el marco del proceso de selección, los emisores serán evaluados en base a los riesgos de gestión empresarial, ecológicos y sociales. Este análisis se llevará a cabo través de una evaluación y una valoración internas, así como sobre la base de una investigación externa. Además, estos emisores deberán cumplir los criterios de exclusión del fondo para ser susceptibles de inversión. Los criterios de exclusión aplicables a las empresas comprenden, entre otros, las violaciones de los derechos humanos, el trabajo infantil, los trabajos forzados, la discriminación en el empleo y la ocupación, las violaciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, la fabricación y el comercio de armas controvertidas, y la extracción, generación eléctrica y transformación de carbón térmico. Para que los criterios de exclusión sean operativamente viables a efectos de un límite de detección, así como para garantizar su fiabilidad o seguridad, podrán utilizarse operacionalizaciones y valores umbral definidos por la sociedad gestora. Solo se clasificarán como sostenibles aquellas empresas en cuya política comercial la sociedad gestora identifique una orientación suficientemente sostenible. Además, podrán adquirirse instrumentos financieros sostenibles que no entren en la definición de «Inversión Sostenible» de conformidad con el art. 2, apartado 17, del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («Reglamento de Divulgación») (véase el anexo «Principios de sostenibilidad»). Esto afecta a los instrumentos financieros emitidos por empresas para los que no se disponga de suficientes datos para evaluar los criterios anteriores. Todos los valores individuales emitidos por empresas deben cumplir los requisitos de buen gobierno en el momento de su adquisición. En cualquier caso, no podrán adquirirse empresas sobre las que no se disponga de datos que garanticen el cumplimiento de los requisitos de buen gobierno o de las que se conozca el incumplimiento de alguno de los criterios mencionados. Si se conoce algún incumplimiento tras la adquisición, el instrumento financiero en cuestión deberá venderse en interés de la empresa. 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 Solactive United States Biotechnology Index NTR como índice de referencia (el aviso legal del proveedor del índice puede consultarse en el enlace <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 Solactive AG, de sus filiales o de sus proveedores secundarios. Erste Asset Management GmbH dispone de la licencia correspondiente para utilizar el índice citado. Solactive AG, de sus filiales o de sus proveedores secundarios declinan toda responsabilidad en lo que respecta al uso del índice. El índice de referencia Solactive United States Biotechnology Index NTR es proporcionado por el proveedor de índices Solactive AG, 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.

Debido al proceso de inversión y a las medidas adoptadas para garantizar la calidad de los datos, la Sociedad Gestora asume que las restricciones mencionadas no tendrán un impacto negativo significativo en las características medioambientales y sociales.

Como parte de la estrategia de inversión se hace referencia a un índice. Se trata en este caso del índice Solactive United States Biotechnology Index NTR (el aviso legal del proveedor del índice puede consultarse en el enlace: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>), un índice estándar que no tiene como finalidad determinar si este instrumento financiero está ajustado a las características medioambientales o sociales que promueve.

Los datos sobre cómo se promueven las características medioambientales o sociales del fondo de inversión pueden consultarse en el Apéndice del folleto o en la información para los inversores a efectos del artículo 21 de la ley austríaca sobre los gestores de fondos de inversión alternativos (AIFMG).

La información sobre cómo se han cumplido las características ambientales o sociales o la información sobre el impacto de sostenibilidad general del fondo de inversión se puede encontrar en los informes anuales de los fondos de inversión.

b) No sustainable investment objective

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment.

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 investment fund 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.

Consideration and reduction of key adverse impacts on sustainability factors (Principle Adverse Impact - "PAI") is accomplished through the following procedures and methods: Application of social and environmental exclusion criteria.

All 14 PAIs from Table 1 of the RTS, that apply to the investment fund were taken into account. The investment fund also takes the following PAIs from Tables 2 and 3, Annex I of the RTS 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)

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

Sustainable investments are made by applying the exclusion criteria described above and taking into account the ESG analysis of issuers following the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights. Details on the relevant criteria are available on the following website: <https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

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

All invested mutual funds managed by external management companies must be classified as either Art. 8 or 9 under the Disclosure Regulation or at least comply with the requirements for good corporate governance. This does not apply to invested government bond funds. How the sustainable investments comply with OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights can be found in the documents of the external management companies.

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

c) Environmental or social characteristics of the financial product

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

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

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

All invested financial products managed by external management companies must be classified as either Art. 8 or Art. 9 under the Disclosure Regulation, or at least comply with good governance requirements. This does not apply to invested government bond funds.

Therefore the environmental and/or social characteristics promoted by these investment funds are those declared by their respective producer in compliance with the Disclosure Regulation.

d) Investment strategy

The Fund invests at least 51% of its assets in financial instruments that have been categorised by the Management Company as sustainable on the basis of a predefined screening process.

In the screening process, issuers are assessed in terms of their environmental, social, and corporate governance risks. This analysis is completed on the basis of internal evaluation and using external research. These issuers must also comply with the exclusion criteria to be eligible for the Fund. The exclusion criteria that pertain to companies include human rights violations, child labour, forced labour, discrimination in employment and occupation, violations of the UN Global Compact, the manufacture and sale of controversial weapons, coal mining, electricity generation from coal, and the thermal conversion of coal. The Management Company may employ defined thresholds and operationalisation to facilitate the application of the exclusion criteria in terms of an identification limit and to ensure that the criteria have the desired effect. Only companies whose business policy demonstrates a sufficiently sustainable approach to the Management Company are categorised as sustainable.

In addition, sustainable financial instruments can be purchased that do not fall under the definition of “sustainable investments” pursuant to Article 2 no. 17 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (Disclosure Regulation) – see the sustainability principles annex. This pertains to financial instruments of companies for which sufficient data is not available for the assessment of the criteria listed above.

All individual securities issued by companies must meet the requirements for good governance at the time of purchase. Companies for which no data is available in order to ensure compliance with the requirements for good governance or for which there is a known violation of one of the criteria listed above may not be purchased in any case. If a violation becomes known after purchase, the affected financial instrument must be sold while protecting the interests of unit-holders.

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 Solactive United States Biotechnology Index NTR 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 Solactive AG, its subsidiaries, and/or its third-party providers. Erste Asset Management GmbH holds a licence for the use of the specified index. Solactive AG, its subsidiaries, and/or its third-party providers assume no liability in relation to the use of the index.

The benchmark Solactive United States Biotechnology Index NTR is published by the index provider Solactive AG, 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.

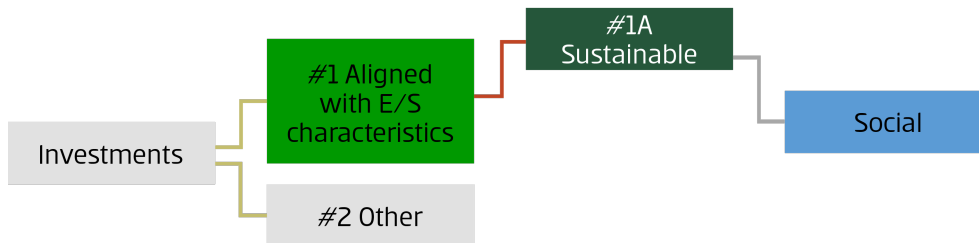
Direct investments in securities and investments in investment funds (indirect investments) managed by the management company

The assessment of good corporate governance practices are determined by compliance with the exclusion criteria, the ESGenius minimum score (if available, or the Truevalue Labs minimum score, if applicable), and by checking for compliance with the UN Global Compact Principles.

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

The measures for assessing the good governance practices of the companies in which these financial products invest are specified and disclosed by the respective manufacturer in accordance with the Disclosure Regulation.

e) Proportion of investments



The Fund invests at least 51 % of the fund assets in sustainable investments in accordance with Article 2 number 17 of the Disclosure Regulation. This is ensured through compliance with the Fund's sustainability approach.

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 investment funds managed by external management companies shall be officially classified as Art. 8 or 9 in accordance with the Disclosure Regulation by their manufacturer or at least comply with good governance rules. This is not applicable to invested government bond funds.

The monitoring of environmental or social characteristics is ensured by the investment process applied and a daily review of the investment 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. Furthermore, up to a maximum of 49% of the fund's assets can be invested in companies for which no ESGenius rating is available, but for which no violations of the UN Global Compact have been identified after analysis and research by ESG data providers on the one hand, and on the other hand, an ESG score of at least 30 as determined by Truevalue Labs. The combination of these two factors ensures that the requirements for good governance are met. 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.

These are available on the following website:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

The Management Company also exercises an active ownership function. Through Commitment to 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 external management companies

All invested investment funds managed by external management companies shall be officially classified as Art. 8 or 9 in accordance with the Disclosure Regulation by their manufacturer or at least comply with good governance rules. This is not applicable to invested government bond funds.

Therefore the objectives of the sustainable investments that these investment funds 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

In addition to internal research based on information published by the issuers, data from external providers are also used when gathering sustainability-related data for the sustainability analysis.

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

- MSCI ESG
- ISS ESG
- FactSet TrueValueLabs
- Sustainalytics
- ESGPlus

The careful selection of data providers and the consideration of data from different data providers ensures maximum data quality. For the investment funds that are managed by the Management Company, the data used are aggregated and analysed using the Management Company's proprietary sustainability approach (ESGenius) and/or additional research approaches of the Management Company. ESG data from the listed data providers may contain temporary estimates to a limited extent, depending on the type of sustainability-related data.

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.

Due to the investment process and the measures taken to ensure the quality of the data, the Management Company assumes that the previously mentioned restrictions will not have a material negative impact on the environmental and social characteristics.

j) Due diligence

The Management Company has drawn up procedures for fulfilling its due diligence obligations relating to the underlying assets.

The due diligence procedure consists primarily of

- the regular review of quantitative requirements and limits in risk management using
 - positive lists and/or
 - 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 three engagement strategies:

Local engagement: Promoting the integration of ESG criteria in management decisions of local and/or domestic 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.

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

Voting

Voting, i.e. the exercise of voting rights associated with directly held shares, is a central pillar of the active ownership approach.

More detailed information about the voting policy can also be found on EAM's website at <https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

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>

l) Fixed reference value

The investment strategy makes reference to an index. This is the Solactive United States Biotechnology Index NTR (index provider disclaimer: <https://www.erste-am.com/index-disclaimer>), a mainstream index that does not serve the purpose of determining whether this financial instrument is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes.

The reference benchmark is a broad market index (mainstream index) that does not have any environmental and/or social characteristics itself and that the Management Company believes to conform with the predefined environmental and/or social characteristics of the investment strategy. Financials that are contained in the index and that the Management Company deems to be ineligible for investment taking the predefined environmental and/or social characteristics of the investment strategy into account are excluded from the Fund's investment universe. In addition, the Fund may invest in financials not contained in the index provided that they meet the sustainability criteria of the Fund.

The portfolio is more sustainable than that of the specified index due to the application of environmental and/or social criteria. The Fund is managed actively, with reference to the benchmark. The composition of the portfolio can diverge materially or entirely from that of the index.

Further information on the methodology can be found on the index provider's website at [Benchmark-Statement-Solactive-United States-Biotechnology-Index-NTR.pdf](#).

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 investment funds.