

Kontroversielles Verhalten

Banken und Finanzdienstleister	Schwerwiegende, systematische Verstöße gegen anerkannte Geschäftspraktiken (Bestechung und Betrug, wettbewerbswidrige Praktiken, kundenbezogene Rechtsfälle)					
	Aggressive Kreditvergabepraktiken					
Bilanzfälschung	Manipulation / Fälschung von Finanzberichten					
Kontroversielles Umweltverhalten	Massive Missachtung von Umweltgesetzen oder allgemein anerkannten ökologischen Mindeststandards / Verhaltensregeln, oder Betrieb von Projekten (z.B. Pipelines, (Gold-) Minen, Staudämme), die eine besonders schädliche Wirkung auf die Ökosysteme in der Region haben					
	Finanzierung von Großprojekten (z.B. Pipelines, Minen, Staudämmen), die eine besonders schädliche Wirkung auf die Ökosysteme in der Region haben					
UN Global Compact (Schwerwiegende und / oder systematische Verstöße gegen eines oder mehrere der 10 Kernprinzipien des UN Global Compact)	Verstöße gegen die Menschenrechte					
	Verstöße gegen Arbeitsrechte (fünf ILO Kernarbeitsnormen¹⁾):					
	Kinderarbeit					
	Zwangsarbeit					
	Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf					
	Vereinigungsfreiheit und Recht auf Kollektivverhandlungen					
	Arbeitsschutz und Arbeitssicherheit					
	Verstöße gegen Umweltgesetzgebung sowie massive Umweltzerstörung					
	Korruption und Bestechung					

1 International Labour Organization (ILO; Internationale Arbeitsorganisation (IAO))

* Zu den ESG Integration Fonds gehören: AllStars Multi Asset, ERSTE BEST OF WORLD, ERSTE BOND COMBIRENT, ERSTE BOND CORPORATE BB, ERSTE BOND CORPORATE PLUS, ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE, ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE (EUR), ERSTE BOND EM CORPORATE, ERSTE BOND EM CORPORATE IG, ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR), ERSTE BOND EURO CORPORATE, ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD, ERSTE BOND USA CORPORATE, ERSTE FUTURE INVEST, ERSTE MORTGAGE, ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE, ERSTE RESERVE CORPORATE, ERSTE RESERVE EURO, ERSTE RESERVE EURO PLUS, ERSTE STOCK BIOTEC, ERSTE STOCK GLOBAL, ERSTE STOCK REAL ESTATE, ERSTE STOCK TECHNO, ERSTE STOCK VIENNA, ERSTE TOTAL RETURN FIXED INCOME, FTC Gideon I, YOU INVEST FLEXIBLE active, YOU INVEST FLEXIBLE balanced, YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30, YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50, YOU INVEST FLEXIBLE progressive

** Zu den ESG Responsible Fonds mit mögliche Beständen an Emissionen von Unternehmen, Staaten und/oder öffentlichen Emittenten gehören: ERSTE FAIR INVEST, ERSTE GREEN INVEST, ERSTE GREEN INVEST MIX, ERSTE RESPONSIBLE BOND, ERSTE RESPONSIBLE BOND (CZK), ERSTE RESPONSIBLE BOND EM CORPORATE, ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL, ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE, ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD, ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT, ERSTE RESPONSIBLE RESERVE, ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA, ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND, ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE, ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL, ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL (CZK), GreenStars Balanced, GreenStars European Equities, GreenStars Global Equities, GreenStars Moderate, GreenStars Opportunities, T 1750, T 1751, T 1851, T 1852

Ausschlusskriterien

Direkte Investitionen in Emissionen von Unternehmen

Mindestanforderungen (gültig für alle Publikumsfonds der EAM)









ESG Integration Standard *

ESG Responsible Fonds **

ERSTE WW STOCK
ENVIRONMENT
ERSTE STOCK
ENVIRONMENT

ERSTE ETHIK
AKTIEN GLOBAL
ERSTE ETHIK
ANLEIHEN

Kontroverse Aktivitäten

Abtreibung	Entwicklung, Herstellung oder Vertrieb von Abtreibungsmitteln oder Betrieb von Abtreibungskliniken				Keine Relevanz	
Alkohol	Herstellung von alkoholischen Getränken				5%	Umsatz > 1 Mrd. Euro
Bergbau					5%	
Biozide	Herstellung von und Handel mit Bioziden, die laut Einstufung der WHO „extremely or highly hazardous“ sind				5%	5%
Drogen	Produktion und Handel von z.B. Cannabis				5%	
Fossile Brennstoffe (Torf, Kohle, Erdöl, Erdgas)	Erdöl und Erdgas					
	Exploration und Förderung			5%	5%	
	Verarbeitung und Distribution (Tankstellen- und Pipelinebetreiber)			5%	5%	5%
	Energieerzeugung			5%	5%	5%
	Produktion von Kernkomponenten zur Förderung von Erdöl und Erdgas			30%	5%	30%
	Hoher Anteil nicht-konventioneller Reserven			20%	5%	20%
	Kohle² und Torf					
	Exploration und Förderung thermische Kohle	5%	5%	1%	1%	
	Exploration und Förderung metallurgische Kohle	5%	5%	5%	5%	
	Exploration und Förderung Torf			5%	5%	
	Energieerzeugung	5%	5%	5%	5%	5%
	Produktion von Kernkomponenten zur Förderung von Kohle und Torf			30%	5%	30%
	Herstellung von Kraftstoffen aus Kohle	5%	5%	1%	1%	1%
Ausschlüsse im Zusammenhang mit EU-Referenzwerten für den klimabedingten Wandel³	Ausschluss von Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis c der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind					
Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte³	Ausschluss von Unternehmen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der CDR (EU) 2020/1818 genannt sind					
FCKW und FKW emittierende Produkte	Produktion und Handel mit FCKW- oder FKW emittierenden Anlagen, wie z.B. Kühlschränke, Klimaanlage, sofern ein wesentliches Geschäftsfeld				5%	

2 Entsprechend der Bestimmungen der [Erste AM Kohle Divestment Richtlinie](#)

3 [Delegierte Verordnung \(EU\) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020.](#)

Ausschlusskriterien

Direkte Investitionen in Emissionen von Unternehmen

		Mindestanforderungen (gültig für alle Publikumsfonds der EAM)	ESG Integration Standard *	ESG Responsible Fonds **	ERSTE WW STOCK ENVIRONMENT ERSTE STOCK ENVIRONMENT	ERSTE ETHIK AKTIEN GLOBAL ERSTE ETHIK ANLEIHEN
Gefährliche Stoffe	Produktion von Substanzen die erhebliche Umweltschäden verursachen, insbesondere jene, die durch REACH bzw. die jeweils lokal relevanten Äquivalente abgedeckt sind				5%	
	Herstellung von und Handel mit in der EU verbotenen chemischen Stoffen				5%	5%
Gewaltverherrlichende oder -verharmlosende Medien	Produktion von Computerspielen, deren Hauptziel die virtuelle Ausübung wirklichkeitsnah dargestellter Tötungshandlungen oder Grausamkeiten ist					1%
	Vertrieb von Computerspielen, deren Hauptziel die virtuelle Ausübung wirklichkeitsnah dargestellter Tötungshandlungen oder Grausamkeiten ist					10%
Glücksspiel	Betreiber:innen und spezialisierte Hersteller:innen			5%	5%	⊘
	Anbieter:innen von Glücksspiel mit Suchtpotential ohne wirksame Maßnahmen zur Vermeidung sozialer und finanzieller Existenzgefährdung					⊘
	Anbieter:innen von Glücksspiel mit Suchtpotential mit wirksamen Maßnahmen zur Vermeidung sozialer und finanzieller Existenzgefährdung					10%
Gentechnik	Produktion und Anbau gentechnisch manipulierter Organismen oder Produkte			⊘	⊘	⊘
	Humane embryonale Stammzellenforschung ⁴ (spezialisierte Unternehmen)			⊘	⊘	⊘
Luftfahrtindustrie	Produktion von Flugzeugen und Betrieb von Fluglinien und Flughäfen				5%	
Müllexporte	Verstöße gegen das Basler Übereinkommen „Kontrolle der grenzüberschreitenden Verbringung gefährlicher Abfälle und ihre Entsorgung“ von 1989					⊘
Nahrungsmittel-spekulation ⁵	Einsatz von Derivaten auf Lebensmittelrohstoffe zur Generierung eines Spekulationsgewinnes im Publikumsfonds	⊘	⊘	⊘	⊘	⊘
Nuklearenergie	Förderung und Aufbereitung nuklearer Brennstoffe			⊘	⊘	⊘
	Energieerzeugung aus nuklearen Brennstoffen / Betrieb von Atomkraftwerken			⊘	⊘	⊘
	Produktion und Zulieferung von für die Atomenergieerzeugung nötigen Kernkomponenten			5%	⊘	5%
Persistente organische Schadstoffe	Produktion der im Stockholmer Übereinkommen angeführten POP's (persistent organic pollutants)				5%	
Pharmaprodukte	Verstöße gegen den IFPMA Code zur Vermarktung von Pharmaprodukten					⊘
PKW- und Motorradindustrie	Ausgenommen Produktion und Vertrieb von Hybrid- und alternativbetriebener Fahrzeuge				5%	

4 Auszuschließen sind nur jene Unternehmen, deren humane embryonale Stammzellenforschung mit der Vernichtung von Embryonen in Zusammenhang steht.

5 Entsprechend der Bestimmungen der [Erste AM Spekulation auf Nahrungsmittel Richtlinie](#)

⊘ Nulltoleranz 1% max. 1 % vom Umsatz 5% max. 5% vom Umsatz 10% max. 10% vom Umsatz

Ausschlusskriterien

Direkte Investitionen in Emissionen von Unternehmen

		Mindestanforderungen (gültig für alle Publikumsfonds der EAM)	ESG Integration Standard *	ESG Responsible Fonds **	ERSTE WW STOCK ENVIRONMENT ERSTE STOCK ENVIRONMENT	ERSTE ETHIK AKTIEN GLOBAL ERSTE ETHIK ANLEIHEN
Poly- / Vinylchlorid (VC / PVC)	Produktion von und Handel mit Poly- / Vinylchlorid bzw. mit Produkten auf PVC-Basis, sofern ein wesentliches Geschäftsfeld				5%	
Pornographie	Produzent:innen von Pornographie			⊘	⊘	⊘
	Händler:innen von Pornographie			10%	⊘	10%
Reproduktionsmedizin	Anwendung heterologer IVF-Verfahren (Samen- / Eizellspende / Leihmutterschaft) oder IVF-Verfahren mit überzähligen Embryonen					10%
Tabak	Produktion und Handel von Tabak		⊘	⊘	⊘	⊘
	Vertrieb von Tabakwaren			5%	5%	5%
	Zulieferung an die Tabakindustrie					10%
Tierhaltung	Betrieb von Massentierhaltung bzw. -transporten oder Pelztierhaltung				5%	⊘
Tierversuche	Gesetzlich nicht vorgeschriebene Tierversuche			⊘	⊘	⊘
Verhütung	Entwicklung und Herstellung von Verhütungsmitteln					10%
Waffen und Rüstung	Hersteller:innen von geächteten Waffen ⁶ und/oder deren wesentlicher Komponenten	⊘	⊘	⊘	⊘	⊘
	Hersteller:innen von kontroversiellen Waffen ⁶ und/oder deren wesentlicher Komponenten		⊘	⊘	⊘	⊘
	Hersteller:innen konventioneller Waffen und/oder deren wesentlicher Komponenten		⊘	⊘	⊘	5%
	Produktion militärspezifischer Rüstungsgüter abseits Waffen (non-weapons) ⁷		5%	5%	5%	5%
	Top Rüstungsunternehmen laut Stockholm International Peace Research Institute (SIPRI)		⊘	⊘	⊘	⊘
Walfang					5%	
Washingtoner Artenschutzabkommen (CITES)	Handel mit Produkten, die unter Bestimmungen des CITES fallen (z.B. Mahagoni, Raminholz, Schildpatt, etc.)				5%	

6 Entsprechend der Bestimmungen der [Erste AM Geächtete Waffen Richtlinie](#)
7 Siehe dazu die [gemeinsame Militärgüterliste der Europäischen Union](#) – Dual-Use-Produkte sind nicht auszuschließen.






Ausschlusskriterien

Direkte Investitionen in Emissionen von Staatsanleihen und/oder öffentliche Emittenten

ESG Integration Standard *

ESG Responsible Fonds **





ERSTE ETHIK ANLEIHEN

Artenschutz	Staaten ohne Ratifizierung des Washingtoner Artenschutzabkommens (CITES) – List of Contracting Parties			
Atomwaffen	Länder, die im Besitz von Atomwaffen sind oder den Vertrag über die Nichtverbreitung von Atomwaffen nicht unterzeichnet haben			
Biodiversität	Nicht-Ratifizierung der UN-Konvention zur biologischen Vielfalt			
	Nicht-Ratifizierung der zugehörigen Protokolle (Cartagena- und Nagoya-Protokoll)			
Finanzsanktionen (Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Steuervermeidung)	Staaten, die auf der Black List der Financial Action Task Force (FATF) stehen, sowie Staaten, die auf der EU-Liste nicht kooperativer Länder und Gebiete für Steuerzwecke stehen			
Grundrechtsverletzungen (Demokratie/Menschenrechte)	Staaten mit Ausprägung „not free“ im Freedom House Index			
Klimaschutz	Nicht Ratifizierung des Pariser Klimaabkommens			
	Pro-Kopf-Emissionen über 14t CO ₂ e ⁸			
Korruption	Corruption Perception Index (CPI) von Transparency International		Corruption Perception Index (CPI) < 35	Corruption Perception Index (CPI) < 50
Menschenrechte	Länder mit massiven Einschränkungen			
Militärbudget	Militärausgaben/BIP (Durchschnitt der max. 3 letzten Jahre)			
Nuklearenergie	Staaten, die den Bau neuer Atomkraftwerke betreiben oder beschlossen haben (laut IAEA)			
	Anteil am national produzierten Strommix (3-Jahresdurchschnitt; Laut IAEA)			
Todesstrafe	Staaten, in denen die Todesstrafe innerhalb der letzten 10 Jahre angewendet (= vollstreckt) wurde			
	Staaten, in denen die Todesstrafe laut Amnesty International nicht gänzlich abgeschafft wurde			

Die Erste Asset Management verpflichtet sich seit 2013, in allen von ihr gemanagten Investmentfonds, auf Investitionen in Derivate auf Nahrungsmittel zu verzichten.

Um Ausschlusskriterien im Sinne einer Nachweisgrenze operativ umsetzbar zu halten, beziehen sich diese auf praktikable / verfügbare Bezugsgrößen wie, z.B. Unternehmensumsätze, Anteil an Gesamtreserven bei Unternehmen oder BIP bei Staaten. Die Ausschlusskriterien gelten auch für konsolidierte Unternehmensbeteiligungen (> 50% Beteiligung).

8 auf Basis der Daten von [Climate Watch](#), im Durchschnitt der maximal letzten drei verfügbaren Jahre (Historical GHG Emissions).

 Nulltoleranz  max. 3%  max. 4%  max. 40%

Warnhinweise gemäß InvFG 2011

ERSTE BEST OF WORLD, ERSTE GREEN INVEST MIX, ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE, ERSTE STOCK REAL ESTATE, YOU INVEST FLEXIBLE active, YOU INVEST FLEXIBLE balanced, YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30, YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50, YOU INVEST FLEXIBLE progressive:

Die Fonds können zu wesentlichen Teilen in Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) iSd § 71 InvFG 2011 investieren.

ERSTE BOND COMBIRENT, ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE, ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE (EUR), ERSTE BOND USA CORPORATE, ERSTE ETHIK ANLEIHEN, ERSTE MORTGAGE, ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE, ERSTE RESERVE EURO, ERSTE RESERVE EURO PLUS, ERSTE RESPONSIBLE BOND MÜNDEL, ERSTE TOTAL RETURN FIXED INCOME, T 1750, T 1751, T 1851, T 1852:

Die Fonds beabsichtigen gemäß den von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von öffentlichen Emittenten anzulegen. Eine genaue Auflistung dieser Emittenten finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

Für den ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR) werden dauerhaft mindestens zu 85 % des Fondsvermögens Anteile des ERSTE BOND EM CORPORATE IG (Master-Fonds) erworben.

ERSTE MORTGAGE, ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE, ERSTE TOTAL RETURN FIXED INCOME, FTC Gideon I, T 1750, T 1751, T 1851, T 1852, YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30, YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50:

Die Fonds können zu wesentlichen Teilen in derivative Instrumente (einschließlich Swaps und sonstige OTC-Derivate) iSd § 73 InvFG 2011 investieren.

Für den ERSTE RESPONSIBLE BOND (CZK) werden dauerhaft mindestens zu 85 % des Fondsvermögens Anteile des ERSTE RESPONSIBLE BOND (Master-Fonds) erworben.

Der ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL beabsichtigt gemäß den von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von Mitgliedsstaaten, Gebietskörperschaften oder internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters anzulegen. Deren genaue Auflistung finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

Für den ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL (CZK) werden dauerhaft mindestens zu 85 % des Fondsvermögens Anteile des ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL (Master-Fonds) erworben.

Für den Investmentfonds ERSTE STOCK ENVIRONMENT werden dauerhaft mindestens zu 85 % des Fondsvermögens Anteile des ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT (Master-Fonds) erworben.

ERSTE TOTAL RETURN FIXED INCOME, FTC Gideon I, T 1750, T 1751, T 1851, T 1852, YOU INVEST FLEXIBLE active, YOU INVEST FLEXIBLE balanced, YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30, YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50, YOU INVEST FLEXIBLE progressive:

Die Fonds können zu wesentlichen Teilen in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten iSd § 72 InvFG 2011 investieren.

Die nachfolgend gelisteten Fonds verfolgen eine aktive Veranlagungspolitik und orientieren sich nicht an einem Vergleichsindex. Die Vermögenswerte werden diskretionär ausgewählt und der Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft ist nicht eingeschränkt.

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

[Prospekt AllStars Multi Asset](#)

[Prospekt ERSTE BEST OF WORLD](#)

[Prospekt ERSTE BOND COMBIRENT](#)

[Prospekt ERSTE BOND CORPORATE BB](#)

[Prospekt ERSTE BOND CORPORATE PLUS](#)

[Prospekt ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE \(EUR\)](#)

[Prospekt ERSTE BOND EM CORPORATE IG \(EUR\)](#)

[Prospekt ERSTE BOND EURO CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD](#)

[Prospekt ERSTE BOND USA CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE ETHIK AKTIEN GLOBAL](#)

[Prospekt ERSTE ETHIK ANLEIHEN](#)

[Prospekt ERSTE FAIR INVEST](#)

[Prospekt ERSTE FUTURE INVEST](#)

[Prospekt ERSTE GREEN INVEST](#)

[Prospekt ERSTE GREEN INVEST MIX](#)

[Prospekt ERSTE RESERVE CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE RESERVE EURO](#)

[Prospekt ERSTE RESERVE EURO PLUS](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE BOND](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE BOND \(CZK\)](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE BOND EM CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE RESERVE](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL \(CZK\)](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND](#)

[Prospekt ERSTE STOCK ENVIRONMENT](#)

[Prospekt ERSTE STOCK GLOBAL](#)

[Prospekt ERSTE STOCK REAL ESTATE](#)

[Prospekt ERSTE STOCK TECHNO](#)

[Prospekt ERSTE STOCK VIENNA](#)

[Prospekt ERSTE TOTAL RETURN FIXED INCOME](#)

[Prospekt ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT](#)

[Prospekt FTC Gideon I](#)

[Prospekt GreenStars Balanced](#)

[Prospekt GreenStars European Equities](#)

[Prospekt GreenStars Global Equities](#)

[Prospekt GreenStars Moderate](#)

[Prospekt GreenStars Opportunities](#)

[Prospekt T 1750](#)

[Prospekt T 1751](#)

[Prospekt T 1851](#)

[Prospekt T 1852](#)

[Prospekt YOU INVEST FLEXIBLE active](#)

[Prospekt YOU INVEST FLEXIBLE balanced](#)

[Prospekt YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30](#)

[Prospekt YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50](#)

[Prospekt YOU INVEST FLEXIBLE progressive](#)

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

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

[Prospekt ERSTE BOND EM CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE BOND EM CORPORATE IG](#)

[Prospekt ERSTE MORTGAGE](#)

[Prospekt ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL](#)

[Prospekt ERSTE STOCK BIOTEC](#)

Wichtige rechtliche Hinweise

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

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

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

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

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

Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

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

Stand: Wien, November 2025

Änderungshistorie

Februar 2025: Staatsanleihen und/oder öffentliche Emittenten - Änderung bei Militärbudget bei den Responsible-Fonds von max. 3% auf max. 4%

März 2025: Die Auflistung der ESG Responsible Fonds wurde geändert. Alle ESG Integration Fonds wurden aufgelistet.

April 2025: Unternehmen - Änderungen beim ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT und ERSTE STOCK ENVIRONMENT

- Zerstörung natürlicher Lebensräume: von Nulltoleranz auf max. 5% vom Umsatz
- Alkohol: max. 5% vom Umsatz ergänzt
- Gentechnik: von max. 5% vom Umsatz auf Nulltoleranz
- Nuklearenergie: von max. 5% vom Umsatz auf Nulltoleranz
- Pornographie: von max. 5% vom Umsatz auf Nulltoleranz
- Tabak - Produktion (inkl. Tabakwaren) und Handel: von max. 5% vom Umsatz auf Nulltoleranz
- Waffen und Rüstung - Hersteller:innen konventioneller Waffen und/oder deren wesentlicher Komponenten: von max. 5% vom Umsatz auf Nulltoleranz

Mai 2025:

- Die Auflistung der ESG Integration und ESG Responsible Fonds wurde aktualisiert.
- Unternehmen - Zerstörung natürlicher Lebensräume: Kriterium wurde gelöscht.

Juni 2025: Unternehmen - Waffen und Rüstung - Hersteller:innen von geächteten Waffen und/oder deren wesentlicher Komponente: Kriterium wurde ergänzt.

Juli 2025: Unternehmen - Fossile Brennstoffe - Änderung des Wortlauts von „Veredelung/Verflüssigung von Kohle zu Treibstoffen“ zu „Herstellung von Kraftstoffen aus Kohle“, max. 5% vom Umsatz bei Mindestanforderungen und ESG Integration Standard ergänzt.

September 2025: Die Auflistung der ESG Integration und ESG Responsible Fonds wurde aktualisiert.

November 2025: Unternehmen - Tabak

- Die Auflistung der Kriterien wurde aktualisiert.
- Vertrieb von Tabakwaren: max. 5% vom Umsatz bei Responsible-Fonds ergänzt, von 10% auf 5% vom Umsatz bei ERSTE ETHIK AKTIEN GLOBAL und ERSTE ETHIK ANLEIHEN geändert.
- Zulieferung an die Tabakindustrie: 10% vom Umsatz bei ERSTE ETHIK AKTIEN GLOBAL und ERSTE ETHIK ANLEIHEN ergänzt.