

**Informace související s udržitelností
pro fond
ERSTE RESPONSIBLE BOND**

ISIN: AT0000A2J447

LEI: 529900UGYVBYIP20M833

Správce fondu: Erste Asset Management GmbH (správcovská společnost)

Alokace peněžních prostředků do fondu **ERSTE RESPONSIBLE BOND** (CZK) je možná v rámci těchto produktů investičního životního pojištění:

Investiční životní pojištění NEON INVEST (pro smlouvy uzavřené v období od 06/2022)

Investiční životní pojištění Maximum Invest (pro smlouvy uzavřené v období od 06/2022)

Investiční životní pojištění OK One Invest (pro smlouvy uzavřené v období od 06/2022)

Informaci o zvolené alokaci peněžních prostředků naleznete na své pojistné smlouvě / žádance o změnu pojistné smlouvy, kde také naleznete přesný název produktu.

Pokud investujete do ERSTE RESPONSIBLE BOND, fondu dle čl.8 nařízení EU 2019/2088 SFDR, může Váš produkt investičního životního pojištění prosazovat environmentální nebo sociální vlastnosti podle míry zvolené alokace do tohoto fondu.

Fond vždy investuje nejméně 85 % svých aktiv do podílových jednotek ERSTE RESPONSIBLE BOND („master“ fondu)

Informace o „master“ fondu:

a) Shrnutí

Fond trvale investuje nejméně 85 % svých aktiv do podílových listů master fondu ERSTE RESPONSIBLE BOND.

Informace o „master“ fondu:

V souladu s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o požadavcích na zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb (dále Nařízení Disclosure) tento finanční produkt podporuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nezaměřuje se na udržitelné investice.

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.

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“).

Pro investiční fond jsou nabývány převážně, tzn. minimálně z 51 % majetku fondu, v EUR denominovaném investičním stupni zařazené dluhopisy emitentů, kteří byli na bázi předdefinovaného procesu výběru správcovskou společností klasifikováni jako udržitelní, a to formou přímo získaných jednotlivých titulů, tedy ne nepřímo nebo přímo prostřednictvím investičních fondů nebo prostřednictvím derivátů. Všechny nabyté jednotlivé tituly musí být k časovému termínu nabytí klasifikovány na bázi předdefinovaného procesu výběru správce fondu jako udržitelné. V rámci procesu výběru jsou emitenti hodnoceni podle jejich ekologických, sociálních rizik a rizik spojených s vedením společnosti. Do investičního portfolia mohou být zahrnuty pouze ty firmy, v nichž obchodní politika správcovské společnosti dokáže identifikovat dostatečně udržitelnou orientaci. Tato analýza probíhá prostřednictvím interního hodnocení a evaluace a rovněž na základě externího průzkumu. Aby bylo možné takto investovat, musí navíc tyto emitenti obstát v rámci vylučovacích kritérií fondu. K vylučovacím kritériím pro firmy se počítá mimo jiné porušování lidských práv, porušování pracovní legislativy, dětská práce, porušování Global Compact OSN, korupce, falšování bilance, atomová energie, dobývání a rovněž výroba elektrické energie a přeměna uhlí na termickou energii, dobývání ropy a zemního plynu, výroba zbraňové výstroje / výroba zbraní, zelené genové technologie, aplikovaný výzkum embryí, hazard, pornografie, tabákové výrobky a rovněž pokusy se zvířaty, které nejsou nezbytné. 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. K vylučovacím kritériím pro státy se počítají mimo jiné autoritářské režimy, omezování lidských práv, trest smrti, dětská práce, atomové zbraně, vysoký podíl atomové energie na primární výrobě energie, nadměrné výdaje na armádu, nedostatečná kooperace a hrubé přestupky s ohledem na praní peněz, korupci (na základě indexu korupce od Transparency International) a rovněž deficity v přístupu k ochraně klimatu a ochrany biodiverzity. Operacionalizace probíhá podle měřítko správcovské společnosti.

Správcovská společnost kromě toho sleduje při přímých investicích do cenných papírů také funkci Active Ownership (aktivní vlastnictví).

Pro sběr dat souvisejících s udržitelností používaných pro analýzu udržitelnosti lze kromě interního průzkumu na základě informací zveřejněných emitenty použít data od externích poskytovatelů.

Externí data mohou být neúplná, nepřesná nebo dočasně nedostupná. Kromě toho poskytovatelé hodnocení udržitelnosti berou v úvahu různé ovlivňující faktory a různé váhy, takže u jedné a téže společnosti, do které se investuje, mohou existovat různá skóre udržitelnosti. Existuje tedy riziko, že cenný papír nebo emitent nemusí mít správné hodnocení.

Na základě investičního procesu a opatření přijatých k zajištění kvality údajů správcovská společnost předpokládá, že výše uvedená omezení nemají podstatný negativní dopad na environmentální a sociální charakteristiky.

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

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 k tomu, jak byly plněny ekologické nebo sociální znaky, příp. informace k účinkům celkové udržitelnosti investičního fondu, naleznete v bilančních správách investičního fondu, které budou zveřejněny od 1. 1. 2023.

Summary

The Fund invests at least 85% of its assets in units of ERSTE RESPONSIBLE BOND (the master fund) on a permanent basis.

Information about the master fund:

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

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

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

The sustainable investments that comprise part of this financial product do no significant harm to the environmental or social sustainable investment objectives because this Fund invests in financial products that have been categorised as sustainable by the Management Company on the basis of the applicable sustainable investment process.

This categorisation sets forth that the financial products may have no significant adverse impacts on environmental or social factors, as such a violation would preclude an investment based on the binding ESG characteristics of this investment process. The Management Company takes into account the principal adverse impacts (PAI) on sustainability factors in the investment strategy of this Fund.

The Fund invests predominantly, in other words at least 51% of the fund assets, in EUR-denominated investment grade bonds that are issued by entities that have been categorised as socially responsible by the Management Company on the basis of a predefined screening process in the form of directly purchased individual instruments, in other words not indirectly or directly through investment funds or through derivatives. All purchased securities must have been categorised as sustainable by the Management Company on the basis of a predefined screening process at the time of purchase. In the screening process, issuers are assessed in terms of their environmental, social, and corporate governance risks. Only companies whose business policy demonstrates a sufficiently sustainable approach to the Management Company are eligible for inclusion in the investment universe. 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 for companies include human rights violations, labour law violations, child labour, violations of the UN Global Compact, corruption, balance sheet fraud, nuclear energy, coal mining, electricity generation from coal, the thermal conversion of coal, petroleum and natural gas extraction, the manufacture and sale of armaments/weapons, green gene technology, consumptive embryo research, gambling, pornography, tobacco, and unnecessary animal testing. 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. The exclusion criteria for sovereigns include authoritarian regimes, human rights restrictions, capital punishment, child labour, nuclear weapons, a high share of nuclear energy in primary energy generation, disproportionate military spending, insufficient cooperation and serious violations relating to money laundering, corruption (as measured by the corruption index of Transparency International), and deficits in climate protection and biodiversity preservation. Operationalisation is employed at the discretion of the Management Company.

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

For the collection of sustainability-related data used for the sustainability analysis, data from external providers can be used in addition to internal research based on information published by the issuers.

The external data may be incomplete, inaccurate or temporarily unavailable. In addition, the providers of the sustainability ratings take into account different influencing factors and different weightings, so that there may be different sustainability scores for one and the same company in which investments are made. There is therefore a risk that a security or an issuer may not be rated correctly.

Based on the investment process as well as the measures taken to ensure the quality of the data, the management company assumes that the aforementioned restrictions do not have a material negative impact on the environmental and social characteristics.

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

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

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

b) Bez cíle udržitelných investic

V souladu s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti v odvětví finančních služeb (nařízení Disclosure) tento finanční produkt podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky, ale nemá cíl udržitelných investic.

Vylučovací kritéria			Analýza ESG / Best in Class							
Minimální kritéria	Vylučovací kritéria	Screening na základě norem	Analýza ESG rizik	Best in Class	Integrace	Zapojení	Hlasování	Tematické fondy	Cílený dopad na udržitelnost	Spĺňuje kritéria rakouské ekoznačky nebo značky FNG
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Nevztahuje se			✓

Udržitelné investice, které jsou součástí tohoto finančního produktu, významně nepoškozují environmentální nebo sociální cíle udržitelného investování, protože tento fond investuje do finančních produktů, které byly kategorizovány jako udržitelné správcovskou společností na základě platného procesu udržitelného investování. Tato kategorizace stanoví, že finanční produkty nesmí mít významný nepříznivý dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože takové porušení by vylučovalo investici na základě závazných charakteristik ESG tohoto investičního procesu.

Správcovská společnost zohledňuje hlavní nepříznivé dopady (PAI) na faktory udržitelnosti v investiční strategii tohoto fondu.

Na základě ESG kritérií správcovské společnosti pro výběr fondů a analýzy investičního procesu, jak je zveřejnil příslušný tvůrce, se očekává, že fondy třetích stran vykazují podobné environmentální a sociální charakteristiky jako fondy spravované správcovskou společností. Nicméně rozdíly mohou přetrvávat.

Zohledněno bylo všech 14 hlavních nepříznivých dopadů (PAI) z tabulky 1 RTS, které se na fond vztahují. Investiční fond zohledňuje také následující PAI z tabulek 2 a 3 RTS:

- Ukazatel 8 (tabulka 2) - Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem (podíl investic do společností, do nichž bylo investováno, s provozy umístěnými v oblastech s vysokým vodním stresem bez vodohospodářské politiky)
- Ukazatel 14 (tabulka 3) - Počet zjištěných případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv (počet případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv spojených se společnostmi, do nichž bylo investováno, jako vážený průměr).

Všechny investované investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být zařazeny pod čl. 8 nebo čl. 9 nařízení Disclosure, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení. To neplatí pro investované fondy státních dluhopisů.

Udržitelné investice jsou prováděny na základě výše popsaných vylučovacích kritérií a s ohledem na analýzy ESG emitentů podle Pokynů OECD pro nadnárodní podniky a Obecnými zásadami Organizace spojených národů pro podnikání a lidská práva. Podrobnosti jsou k dispozici na těchto internetových stránkách:

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

V případě, že se jsou drženy fondy třetích stran, jsou zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti a Směrnice OECD způsobem definovaným příslušnými tvůrci.

c) Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností

Témata analýzy ESG, proces výběru a aktivní vlastnické postupy jsou přizpůsobeny specifickému rizikovému profilu ESG každého emitenta.

Na úrovni fondu sleduje správcovská společnost prostřednictvím vlastního přístupu k udržitelnosti cíl dosáhnout zlepšení v následujících klíčových environmentálních a sociálních aspektech:

- Ekologická stopa investic v držení Fondu, a to zejména
 - uhlíková stopa a zmírňování klimatických změn obecně, a
 - vodní stopa a opatření pro odpovědné využívání vodních zdrojů
- Předcházení environmentálním rizikům
 - pro ochranu biologické rozmanitosti
 - odpovědné nakládání s odpady a dalšími emisemi
- Sociální faktory, jako např.
 - vyloučení jakýchkoli investic do společností, které vyrábějí kontroverzní zbraně nebo s nimi obchodují
 - podpora lidských práv a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na porušování lidských práv
 - podpora dobrých pracovních podmínek, například v oblasti bezpečnosti práce a školení, a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na porušování pracovního práva, zejména základních norem MOP
 - podpora rozmanitosti a vyloučení emitentů, kteří se dopouštějí diskriminace.
 - zamezení korupci a podvodům
- Podpora řádné správy a řízení společnosti:
 - nezávislost dozorčích orgánů
 - odměňování managementu
 - správné účetní postupy
 - ochrana práv akcionářů

Investiční fond přispívá k cílům uvedeným v čl. 9 nařízení Taxonomie.

Investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných externími správcovskými společnostmi

Všechny investované investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být zařazeny pod čl. 8 nebo čl. 9 nařízení Disclosure, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení. To neplatí pro investované fondy státních dluhopisů.

Kromě toho prochází proces udržitelného/ESG investování všech těchto investičních fondů předběžnou hloubkovou kontrolou. Pouze finanční produkty, které vykazují proces výběru ESG a kritéria ESG podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE, budou zařazeny na bílou listinu pro investování. Dodržování tohoto požadavku je pravidelně kontrolováno. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z bílého seznamu vyřazeny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

Na základě kritérií správcovské společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu, jak je zveřejnil příslušný tvůrce třetí strany, se očekává, že tyto fondy třetích stran vykazují podobné environmentální a sociální charakteristiky jako fondy spravované správcovskou společností. Nicméně rozdíly mohou přetrvávat.

Proto jsou environmentální a/nebo sociální charakteristiky prosazované těmito finančními produkty takové, jaké deklaruje jejich příslušný tvůrce v souladu s nařízením Disclosure.

d) Investiční strategie

Fond investuje převážně, jinými slovy nejméně 51 % majetku fondu, do dluhopisů investičního stupně denominovaných v EUR, které jsou vydány subjekty, jež byly správcovskou společností na základě předem stanoveného screeningu zařazeny do kategorie společensky odpovědných, a to formou přímo nakoupených jednotlivých nástrojů, tedy nikoliv nepřímo nebo přímo prostřednictvím investičních fondů nebo derivátů.

Všechny nakoupené cenné papíry musí být v době nákupu Správcovskou společností kategorizovány jako udržitelné na základě předem definovaného screeningového procesu. V rámci screeningového procesu jsou emitenti posuzováni z hlediska jejich environmentálních a sociálních rizik a rizik spojených se správou a řízením společnosti. Pouze společnosti, jejichž obchodní politika prokazuje dostatečně udržitelný přístup pro Správcovskou společnost, jsou způsobilé pro zařazení mezi přípustné investice. Tato analýza je prováděna na základě interního hodnocení a s využitím externího výzkumu. Tito emitenti musí rovněž splňovat vylučovací kritéria, aby mohli být zařazeni do fondu. Mezi vylučovací kritéria pro společnosti patří porušování lidských práv, porušování pracovního práva, dětská práce, porušování globálního paktu OSN, korupce, bilanční podvody, jaderná energetika, těžba uhlí, výroba elektřiny z uhlí, tepelná přeměna uhlí, těžba ropy a zemního plynu, výroba a prodej zbraní/zbrojení, zelená genová technologie, výzkum spotřebních embryí, hazardní hry, pornografie, tabák a zbytečné testování na zvířatech. Správcovská společnost může používat definované prahové hodnoty a operacionalizaci, aby usnadnila uplatňování kritérií vyloučení ve smyslu identifikačního limitu a zajistila, že kritéria budou mít požadovaný účinek. Mezi kritéria pro vyloučení suverénních států patří autoritářské režimy, omezování lidských práv, trest smrti, dětská práce, jaderné zbraně, vysoký podíl jaderné energie na výrobě primární energie, nepřiměřené vojenské výdaje, nedostatečná spolupráce a závažná porušení týkající se praní špinavých peněz, korupce (měřeno indexem korupce Transparency International) a nedostatky v oblasti ochrany klimatu a zachování biologické rozmanitosti. Operacionalizace je využívána podle uvážení Správcovské společnosti.

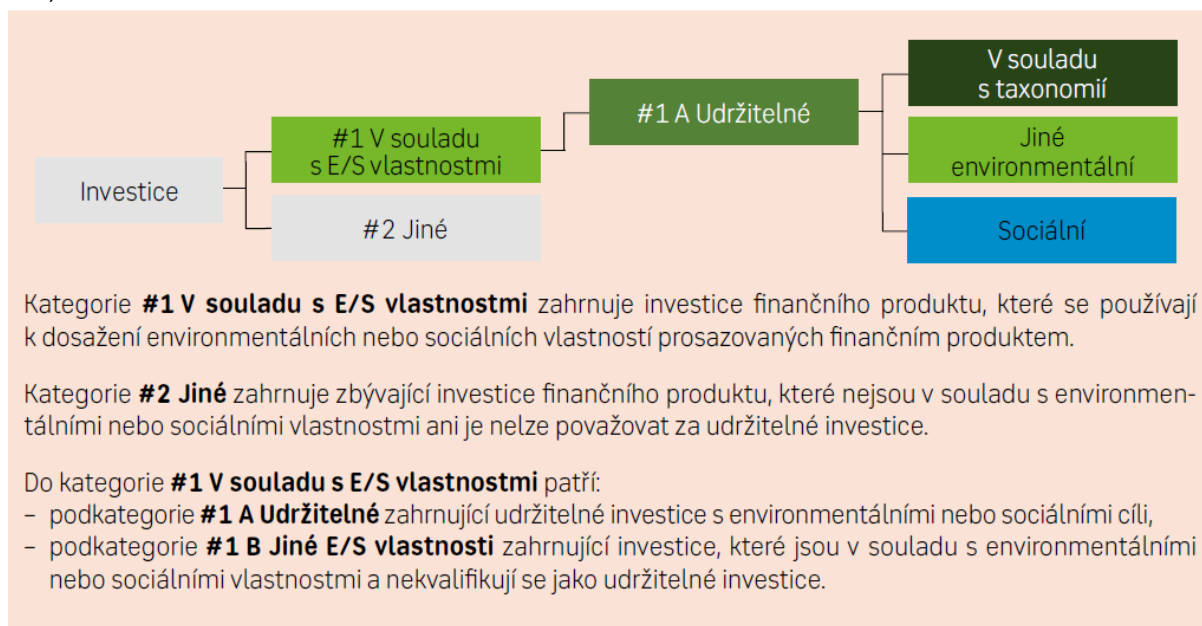
Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností

Postupy řádné správy a řízení jsou hodnoceny na základě splnění vylučovacích kritérií, minimálního skóre v programu ESGenius a posouzení souladu se zásadami iniciativy UN Global Compact.

Investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných externími správcovskými společnostmi

Opatření k posouzení postupů řádné správy a řízení společností, do nichž tyto finanční produkty investují, jsou specifikovány a zveřejněny příslušným tvůrcem v souladu s nařízením Disclosure.

e) Podíl investic



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1 A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,
- podkategorie **#1 B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Fond investuje nejméně 51 % aktiv fondu do udržitelných investic v souladu s článkem 2 odst. 17 nařízení Disclosure. To je zajištěno prostřednictvím dodržování politiky udržitelnosti fondu.

V rámci investiční strategie popsané v písmenu b) se investuje do přímých nebo nepřímých rizikových pozic ve společnostech.

f) Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Kritéria ESG jsou průběžně dodržována, pokud jde o vylučovací environmentální, sociální a etická kritéria, jakož i v souvislosti s analýzou ESG pro přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které spravuje správcovská společnost. To je zajištěno čtvrtletní revizí a aktualizací přípustných investic fondu.

Všechny investované finanční produkty spravované správcovskými společnostmi třetích stran musí být oficiálně klasifikovány podle čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením Disclosure jejich tvůrcem.

Kromě toho procházejí všechny tyto investiční fondy předinvestiční hloubkovou kontrolou v rámci procesu udržitelného/ESG investování. Pouze investiční fondy, které vykazují proces výběru ESG a kritéria ESG podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE, budou zařazeny na seznam povolených investic (whitelist). Dodržování tohoto požadavku je pravidelně kontrolováno. Fondy, jejichž standardy ESG již nespĺňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

Sledování environmentálních nebo sociálních charakteristik zajišťuje uplatňovaný investiční proces a každodenní kontrola všech transakcí (kontrola ex-ante) a majetku fondu ze strany oddělení řízení rizik.

g) Metodologie

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravované správcovskou společností

Všichni emitenti, do kterých fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybíráni na základě předem stanoveného procesu udržitelnosti. Vlastní proces ESGenius poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho specifického profilu rizik ESG a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na

základě výsledků této analýzy, tzv. ratingu ESGenius, jsou k investování na základě přístupu "best-in-class" způsobilí pouze ti emitenti, kteří dosáhnou alespoň 50 ze 100 možných bodů. Toto minimální skóre může být vyšší v závislosti na odvětví ekonomiky, v němž emitent působí. Všichni emitenti jsou rovněž hodnoceni z hlediska porušení kritérií pro vyloučení z fondu. Tím je ze způsobilého souboru fondu vyloučena nejméně polovina analyzovaných emitentů. Přípustné investice jsou posuzovány z hlediska splnění těchto kritérií nejméně jednou za čtvrtletí a podle potřeby aktualizovány. Soulad přípustných investic se ověřuje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují kritéria udržitelnosti Fondu, jsou prodávány za účelem ochrany zájmů podílníků.

Investice do státních dluhopisů podléhají podobné specifické analýze. Minimální skóre ESGenius pro investice do státních dluhopisů je 70 ze 100 bodů.

Kromě toho jsou sociální a environmentální charakteristiky podporovány uplatňováním vylučovacích kritérií.

Ta jsou k dispozici na internetových stránkách Správcovské společnosti:

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

Správcovská společnost rovněž vykonává aktivní vlastnickou funkci. Prostřednictvím spolupráce s emitenty v analyzovaném investičním prostředí přispívá ke zlepšení environmentální a sociální výkonnosti těchto společností.

Na investice do státních dluhopisů se programy aktivního vlastnictví správcovské společnosti nevztahují.

Investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných externími správcovskými společnostmi

Všechny investované finanční produkty spravované správcovskými společnostmi třetích stran jsou oficiálně klasifikovány jako čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením Disclosure jejich tvůrcem.

Kromě toho prochází všechny tyto investiční fondy předinvestiční hloubkovou kontrolou udržitelného/ESG investování. Pouze finanční produkty, které vykazují proces výběru ESG a kritéria ESG podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE, budou zařazeny na seznam povolených investic (whitelist). Dodržování tohoto požadavku je pravidelně kontrolováno. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

Na základě kritérií správcovských společností pro výběr fondů ESG a analýzy investičního procesu, jak je zveřejnil příslušný tvůrce, se očekává, že fondy třetích stran vykazují podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované správcovskou společností. Nicméně rozdíly mohou přetrvávat.

Proto jsou cíle udržitelných investic, které tyto finanční produkty částečně zamýšlejí, a způsoby, jakými udržitelné investice k těmto cílům přispívají, definovány jejich příslušnými tvůrci.

Proces výběru mimo jiné předpokládá investice do ekonomických činností nebo aktiv, které přispívají nebo podporují jeden nebo více environmentálních cílů ve smyslu čl. 9 nařízení Taxonomie. Současně proces výběru nevylučuje možnost podpory jiných environmentálních, sociálních a cílů v oblasti řádné správy a řízení společností pomocí investic v investičním fondu, než jsou ty, které jsou v současné době stanovené v nařízení Taxonomie.

h) Zdroje údajů a jejich zpracování

Pro shromažďování údajů týkajících se udržitelnosti, které se používají pro analýzu udržitelnosti, lze kromě interního průzkumu založeného na informacích zveřejněných emitenty využít navíc údaje od externích poskytovatelů.

Je možné využít následující externí zdroje nebo poskytovatele údajů:

- MSCI ESG
- ISS ESG

- FactSet TrueValueLabs
- Sustainalytics (zapojení)
- ESGPlus (hodnocení dopadů, analýza WWF)

Pečlivý výběr poskytovatelů dat a zvážení údajů od různých poskytovatelů dat zajišťuje maximální kvalitu údajů. V případě investičních fondů spravovaných správcovskou společností jsou používána data agregovaná a analyzována pomocí vlastního přístupu Správcovské společnosti k udržitelnosti ("ESGenius") a/nebo pomocí dalších výzkumných přístupů Správcovské společnosti. Údaje ESG od výše uvedených poskytovatelů údajů mohou obsahovat např. v omezené míře odhadované hodnoty.

i) Omezení metodologií a údajů

Externí údaje mohou být neúplné, nepřesné nebo někdy nedostupné. Poskytovatelé hodnocení udržitelnosti také zohledňují různé vlivy a používají různé váhy, takže může dojít k tomu, že pro jednu a tutéž společnost, do které se investuje, být různá hodnocení udržitelnosti. Existuje proto riziko, že cenný papír nebo emitent bude ohodnocen nesprávně.

K omezení tohoto rizika se používá samostatný ratingový model ESGenius, který je určen pro investiční fondy, jež spravuje správcovskou společností. V rámci tohoto ratingového modelu jsou převládající přístupy k udržitelnosti na trhu (eticky orientovaný přístup vs. rizikový pohled) kombinovány jako součást analýzy s celkovým pohledem. Kombinací různých poskytovatelů se snižují případné mezery v údajích a různé přístupy jsou zároveň věrohodnější.

Na základě investičního procesu, jakož i opatření přijatých k zajištění kvality údajů, se řídicí společnost předpokládá, že výše uvedená omezení nemají podstatný negativní dopad na environmentální a sociální charakteristiky.

j) Náležitá péče

Správcovská společnost vypracovala postupy pro plnění svých povinností náležitě péče týkajících se podkladových aktiv.

Postup náležitě péče se skládá především z

- pravidelného přezkoumávání kvantitativních požadavků a limitů při řízení rizik pomocí
 - pozitivních seznamů a/nebo
 - negativních seznamů
- dodatečných podpůrných (kvantitativních) hodnocení v rámci řízení rizik pro ověření věrohodnosti předpokladů a dalších (relevantních) informací pro vedení společnosti
- přezkoumání procesů a dokumentace v rámci pravidelných auditů rizik OP, ICS a compliance

Postupy pro zohlednění příslušných finančních rizik a rizik udržitelnosti byly začleněny do procesů Správcovské společnosti.

k) Politiky zapojení

Aktivní vlastnictví je vnímáno jako povinnost nejen zohledňovat kritéria udržitelnosti při výběru cenných papírů, ale také být aktivním investorem, který se zapojuje do spolupráce se společnostmi s cílem prosazovat opatření, která slouží sociální odpovědnosti, ochraně životního prostředí a větší transparentnosti.

Je rozlišováno mezi zapojením, jinými slovy formálním a neformálním dialogem se společnostmi, a výkonem hlasovacích práv na valných hromadách.

Zapojení

Jako angažovaný investor usiluje EAM v rámci procesu udržitelnosti o aktivní dialog s vedením příslušných společností, v nichž má přímé investice. Tím upozorňuje na nedostatky v řízení

environmentálních, sociálních a správních aspektů a má sloužit jako způsob, jak najít společné řešení pro zlepšení. Zapojení není jen otázkou odpovědnosti, ale přispívá také k minimalizaci rizik a může tak zlepšit dlouhodobou úspěšnost investic. EAM může z investičního vesmíru vyloučit společnosti, které důsledně odmítají dialog.

EAM využívá tři strategie zapojení:

Lokální zapojení: Podpora začlenění kritérií ESG do rozhodování managementu lokálních a / nebo domácích společností prostřednictvím setkání s investory/osobních diskusí.

Zapojení na základě spolupráce: Kombinace zájmů ESG s ostatními investory za účelem získání silnějšího hlasu, zejména u mezinárodních skupin společností. K tomu se využívají mezinárodní sítě pro udržitelný rozvoj, jako jsou PRI a CRIC, a služba zapojení poskytovatele výzkumných služeb.

Dialogy o ESG: Podpora začlenění rizik ESG do rozhodování vedení mezinárodních společností prostřednictvím dialogů na úrovni výkonného managementu.

Hlasování

Hlasování, tj. výkon hlasovacích práv spojených s přímo drženými akciemi, je ústředním pilířem přístupu aktivního vlastnictví.

Podrobnější informace o hlasovací politice naleznete také na internetových stránkách EAM na adrese

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

V zájmu zajištění transparentnosti a konzistentnosti chování při hlasování je chování při hlasování pravidelně hlášeno na hlasovacím portálu EAM.

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

I) Určená referenční hodnota

Žádný index nebyl určen jako referenční hodnota pro dosažení environmentálních a/nebo sociálních cílů.