

Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Účastník finančního trhu Erste Asset Management GmbH (LEI 52990086YE3BU6UKPL70)

Shrnutí

Erste Asset Management GmbH (LEI 52990086YE3BU6UKPL70) (dále též „EAM“) zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (Principal Adverse Impacts, dále také jen „PAI“). Toto prohlášení je konsolidovaným prohlášením o hlavních nepříznivých dopadech Erste Asset Management Czech na faktory udržitelnosti.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti se vztahuje na referenční období od 01.01.2023 do 31.12.2023. Číselné údaje o dopadu jsou uváděny jako průměr dopadů ke konci měsíce.

EAM se zavázala implementovat principy udržitelných investic pro nabídku produktů, řízení rizik i investiční rozhodnutí. V tomto dokumentu jsou uvedeny hlavní nepříznivé účinky investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti vyplývající ze správy investičních fondů EAM.

Společnosti, do nichž je investováno

GHG (Green House Gas) Protokol zavedl rozdělení emisí souvisejících s činností podniku do tří okruhů – Scope, což se stalo široce používaným mezinárodním standardem. Okruh 1 - Scope 1 (přímé emise), okruh 2 - Scope 2 (nepřímé emise ze zakoupené energie), okruh 3 - Scope 3 (veškeré jiné nepřímé emise).

Celkové emise skleníkových plynů společností, do nichž je investováno, činí 20 169 421,19 t ekvivalentu CO₂, z toho emise skleníkových plynů v okruhu 1 činí 2 481 302,93 t CO₂e; emise skleníkových plynů v okruhu 2 činí 593 103,68 t ekvivalentu CO₂ a emise skleníkových plynů v okruhu 3 činí 17 095 014,58 t ekvivalentu CO₂. Přístup je založen na metodice, která přiděluje emise investorovi na základě výše kapitálu investovaného do společnosti a kvantifikuje odpovědnost účastníka trhu za emise skleníkových plynů z každé pozice. Tyto metriky měří emise skleníkových plynů investic v portfoliu v absolutním vyjádření, které závisí na velikosti investice. Čím vyšší je procentuální podíl ve společnosti, tím více emisí portfolio obsahuje.

Uhlíková stopa okruhů 1, 2 a 3 dohromady činí 465,66 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR. Uhlíková stopa okruhu 1 činí 57,31 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR, uhlíková stopa okruhu 2 činí 13,70 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR a uhlíková stopa okruhu 3 činí 394,65 n t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR. Na rozdíl od celkových emisí umožňuje uhlíková stopa srovnávat portfolia na srovnatelném základě.

Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno v okruzích 1, 2 a 3 dohromady činí 1 023,99 t CO₂ t CO₂ t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR objemu výnosů. Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno, v okruhu 1 činí 121,47 t CO₂ t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR objemu výnosů., v okruhu 2 34,38 t CO₂ t CO₂ t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR objemu výnosů a uhlíková stopa okruhu 3 činí 866,13 t CO₂ t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR objemu výnosů.

Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv představuje 5,60 % celkových investic. Je třeba poznamenat, že do výpočtu tohoto čísla se započítávají společnosti, které mají jakýkoliv příjem z průzkumu, těžby, výroby, zpracování, skladování, rafinace nebo distribuce fosilních paliv, včetně přepravy, skladování a obchodu s fosilními palivy.

Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie, činí 68,99 %.

Intenzita spotřeby energie v odvětvích s vysokým dopadem na klima je v průměru 1,17 GWh na 1 milion EUR výnosů společností do nichž je investováno. Sektorem s nejvyšším dopadem na klima jsou dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace s následnou dopravou a skladováním. Následované odvětvím těžba a dobývání nerostných surovin. Mezi další odvětví s vysokým dopadem na klima patří těžba a dobývání, zpracovatelský průmysl, zásobování vodou, kanalizace, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi, stavebnictví, maloobchod a maloobchod, opravy motorových vozidel a motocyklů, činnosti v oblasti nemovitostí, přičemž intenzita spotřeby energie všech těchto odvětví zůstává v daném období níže než 2 GWh na 1 milion EUR výnosů společností do nichž je investováno za sledované období.

Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozů umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv, je 0,08 %.

Emise do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, činí 422,62 t na 1 milion investovaných EUR, zatímco nebezpečný odpad a radioaktivní odpad vyprodukovaný společnostmi, do nichž je investováno, činí 9,87 t na 1 milion investovaných EUR.

Pokud jde o hlavní nepříznivé dopady v sociální oblasti, podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely na porušování zásad Globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky, činí 0,45 %, což odráží úspěšné začlenění kritérií kontroly udržitelnosti do investičního procesu.

Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky, je 30,01 %.

Pokud jde o rovnost žen a mužů, průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno, činí 13,81 %, přičemž úroveň datového pokrytí je nadále na nízké úrovni a činí pouze 14,86 %. Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva, činí 34,36 %.

Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické zbraně a biologické zbraně), činí 0 %.

Dodatečné ukazatele

Na doplnění výše uvedených informací jsou pro vykazování vybrány dva dodatečné ukazatele, které jsou začleněny do investičního procesu. Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozů umístěnými v oblastech s vysokým vodním stresem bez vodohospodářské politiky činí 9,22 %. Během sledovaného období bylo dále zjištěno 0 případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv spojených se společnostmi, do nichž je investováno, a to díky provádění screeningu porušování lidských práv a monitorování společností, do kterých se investovalo.

Státní dluhopisy

V případě investic do státních dluhopisů činí intenzita emisí skleníkových plynů 361,28 tun ekvivalentu CO₂/milion EUR HDP. K porušování sociálních práv dochází celkem v 8 zemích, do nichž je investováno, což představuje 4,11% všech zemí, do nichž je investováno.

Nemovitosti

Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv, činí 0 %. Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí činí 0 %. Podíl aktiv v podobě nemovitostí, které nejsou vybaveny zařízením na třídění odpadu a které nemají smlouvu o opětovném využití nebo recyklaci odpadu tvoří 0 %.

Popis hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno

Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika	Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení	Přijátá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období*
--	---------	---------------	-----------------	------------	---

KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE

Emise skleníkových plynů	1. Emise skl. plynů	Emise skleníkových plynů okruhu 1	2 481 302,93	2 656 885,78	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	**
		Emise skleníkových plynů okruhu 2	593 103,68	686 976,45	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	**
		Emise skleníkových plynů okruhu 3	17 095 014,58	18 390 830,74	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	**
		Celkové emise skleníkových plynů	20 169 421,19	21 734 692,97	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	**
	2. Uhlíková stopa	Uhlíková stopa	465,66	522,73	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2 na 1 mil. investovaných EUR	**
	3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	1 023,99	936,12	-	**

4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv	5,6 %	5,74 %	-	**
5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů	Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie	68,99 %	71,76 %	-	**
6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	Spotřeba energie v GWh na milion eur výnosů společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima				
	A - ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV	0,24	2,1	-	**
	B - TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ NEROSTNÝCH SUROVIN	3,41	3,05	-	**
	C - PRŮMYSLOVÁ VÝROBA	0,87	0,75	-	**
	D - DODÁVKY ELEKTŘINY, PLYNU, PÁRY A STUDENÉHO VZDUCHU	2,97	3,25	-	**
	E - ZÁSOBOVÁNÍ VODOU, ČIŠTĚNÍ A LIKVIDACE ODPADNÍCH VOD, SLUŽBY V OBLASTI NAKLÁDÁNÍ S ODPADY A LIKVIDACE ODPADŮ	0,76	1,6	-	**
	F - STAVEBNICTVÍ	0,26	0,38	-	**
	G - VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL A MOTOCYKLŮ	0,22	0,32	-	**
	H - PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ	1,12	1,21	-	**

		L - ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	0,66	0,47	-	**
Biologická rozmanitost	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozy umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv	0,08 %	0,15 %	-	**
Voda	8. Emise do vody	Tuny emisí do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr	422,62	1 686,89	-	**
Odpad	9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu	Tuny nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr	9,87	22,19	-	**

UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ

Sociální a zaměstnanecké otázky	10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely na porušování zásad globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky	0,45 %	0,69 %	-	**
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	30,01 %	31,64 %	-	**
	12. Neočistěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neočistěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno	13,81 %	14,5 %	-	**
	13. Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva	34,36 %	33,79 %	-	**
	14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kasetová munice, chemické a biologické zbraně)	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní	0 %	0 %	-	**
Dodatečné ukazatele	1. Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozy umístěnými v oblastech s vysokým vodním stresem bez vodohospodářské politiky	9,22 %	5,46 %	-	**
	2. 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 je investováno, jako vážený průměr	0 případů	0 případů	-	**

Ukazatele týkající se investic do států a nadnárodních podniků

Environmentální	15. Intenzita skleníkových plynů	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno	387,55 tun ekvivalentu CO2/milion EUR HDP	434,69 tun ekvivalentu CO2/milion EUR HDP	-	**
Sociální	16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv	Počet zemí, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv (absolutní počet a relativní počet v poměru ke všem zemím, do nichž je investováno), jak se uvádí v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech	8 zemí 4,11 %	8 zemí 4,33 %	-	**

Ukazatele týkající se investic do nemovitostí

Fosilní paliva	17. Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí	Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv	0 %	-	-	**
Energetická účinnost	18. Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí	0 %	-	-	**
Dodatečné ukazatele	20. Produkce odpadů v provozu	Podíl aktiv v podobě nemovitostí, které nejsou vybaveny zařízením na třídění odpadu a které nemají smlouvu o opětovném využití nebo recyklaci odpadu	0 %	-	-	**

** popis opatření uveden níže

Vysvětlení, přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období

V zásadě jsou zohledněny všechny uvedené klimatické a další dodatečné environmentální ukazatele a ukazatele pro sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství, jak je stanoveno v příloze I nařízení (EU) 2022/1288. Za účelem zohlednění a omezení hlavních nepříznivých dopadů (Principal Adverse Impacts – „PAI“) aplikuje EAM v rámci svého investičního procesu soubor nástrojů ESG. Jsou zavedeny dva soubory opatření, celopodniková opatření a opatření pro konkrétní produkty.

- **Celopodniková opatření** – EAM uplatňuje politiku omezení produkce uhlí, zákazu kontroverzních zbraní pro všechny aktivně a diskrečně spravované fondy a portfolia. V rámci aktivní odpovědnosti se angažovanost a hlasování zaměřují na řešení témat prvořadého významu v oblasti životního prostředí a sociálního dopadu, jakož i na kvalitní správu a řízení společností.
- **Opatření pro konkrétní produkty** – S ohledem na to, že specifická portfolia či fondy mohou mít specifické zaměření a individuální pokyny, opatření zaměřená na konkrétní produkty, budou dále prováděna tak, aby bylo zajištěno, že u dané investice budou zohledněna všechna relevantní environmentální a sociální kritéria a kritéria řádné správy a řízení.

Ukazatel PAI	Opatření na úrovni Erste Asset Management				Opatření pro konkrétní produkty								
	Politika omezení produkce uhlí	Politika vyloučení kontroverzních zbraní	Angažovanost	Hlasování	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza rizik ESG/ESGenius	"Best in Class" - "Nejlepší ve své třídě"	Minimální standardy pro integraci EAM	Tématické fondy	Cílené dopady na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG	
Životní prostředí	1. Emise skl. plynů	✓	✓	✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	
	2. Uhlíková stopa	✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	
	3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	
	4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	
	5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů	✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	
	6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	
	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓
	8. Emise do vody			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓
	9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓

		Opatření na úrovni Erste Asset Management				Opatření pro konkrétní produkty						
		Politika omezení produkce uhlí	Politika vyloučení kontroverzních zbraní	Angažovanost	Hlasování	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza rizik ESG/ESGenius	"Best in Class" - "Nejlepší ve své třídě"	Minimální standardy pro integraci EAM	Tématické fondy	Cílené dopady na udržitelnost
Ukazatel PAI												
Sociální a zaměstnanecké otázky	10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky		✓	✓	✓	✓	✓	✓				
	12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů		✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓
	13. Genderová diverzita v představenstvu		✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓
	14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓			✓

		Opatření na úrovni Erste Asset Management				Opatření pro konkrétní produkty							
Ukazatel PAI		Politika omezení produkce uhlí	Politika vyloučení kontroverzních zbraní	Angažovanost	Hlasování	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analyza rizik ESG/ESGenius	"Best in Class" - "Nejlepší ve své třídě"	Minimální standardy pro integraci EAM	Tematické fondy	Cílené dopady na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG
Dodatečné ukazatele	1. Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem			✓	✓			✓	✓	✓			
	2. Počet zjištěných případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv			✓	✓			✓	✓	✓			
Státní dluhopisy	15. Intenzita skleníkových plynů							✓	✓				
	16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv					✓	✓						✓

		Opatření na úrovni Erste Asset Management				Opatření pro konkrétní produkty							
Ukazatel PAI		Politika omezení produkce uhlí	Politika vyloučení kontroverzních zbraní	Angažovanost	Hlasování	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analyza rizik ESG/ESGenius	"Best in Class" - "Nejlepší ve své třídě"	Minimální standardy pro integraci EAM	Tématické fondy	Cílené dopady na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG
Nemovitosti	17. Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí												
	18. Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí												
Dodatečné ukazatele	20. Produkce odpadů v provozu												

Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

V rámci investiční společnosti jsou zavedeny následující zásady, které stanoví prioritu při posuzování hlavních nepříznivých dopadů:

- 2009: Podpis Zásad OSN pro odpovědné investování (UNPRI) a začlenění zásad při (Principles for Responsible Investment) do přístupu investiční společnosti k ESG
- 2012: Přijetí politiky vyloučení kontroverzních a zakázaných zbraní
- 2013: Přijetí politiky zřeknutí se spekulací s potravinami
- 2015: Zavedení politiky udržitelného využití hlasovacího práva pro všechny podílové fondy EAM
- 2016: Přijetí politiky vyloučení těžby uhlí
- 2021: Rozšíření uhelné politiky o výrobu elektřiny z uhlí
- 2022: Přijetí politiky správy EAM
- 2022: Přijetí minimálního standardu EAM pro fondy ESG pro celou společnost
- 2022: Rozšíření politiky o spekulacích s potravinami o ETC (burzovně obchodované komodity)

EAM počítá všechny PAI specifikované v prováděcím nařízení (EU) 2022/1288 (SFDR RTS) v závislosti na kvalitě a dostupnosti dat s cílem zajistit podklady pro podílové fondy a správu aktiv. Zaměřuje se přitom na environmentální stopu, zejména na emise uhlíku a spotřebu vody, na analýzu rizik vyplývajících z negativních dopadů na biologickou rozmanitost, vodní stres nebo nebezpečný odpad, jakož i na sociální faktory, jako je účast na obchodu s kontroverzními zbraněmi, dodržování lidských práv, pracovní právní normy a záležitosti související s rozmanitostí, boj proti korupci a úplatkářství. Dále EAM využívá vlastní analýzu a bodové hodnocení ESG k posouzení investovatelnosti emitentů, které pokrývá širší škálu faktorů udržitelnosti než jen nejvýznamnější nepříznivé dopady, často specifických pro dané odvětví.

Rozdělení odpovědnosti za implementaci v rámci organizačních strategií a procesů

Na začlenění hlavních nepříznivých dopadů do investičního procesu se podílejí následující strany: představenstvo, investiční ředitel / ředitel pro udržitelnost, pracovník odpovědný za odpovědné investice, investiční týmy, pracovníci odpovídající za řízení rizik a správu dat („Data Management“).

Za dohled nad strategií udržitelných investic a její realizaci zodpovídá představenstvo a ředitel pro udržitelnost.

Tým pro odpovědné investice působí jako ústřední bod pro aktivity EAM v oblasti udržitelných investic a poskytuje odborné znalosti a poznatky investičním týmům. Odpovídá zejména za formulování politik udržitelných investic, provádění hloubkové kontroly, provádění analýz, rizik a příležitostí ESG, výpočet skóre ESG, určení potenciálních investic ESG, vytváření vylučovacích kritérií.

Investiční týmy pro jednotlivé třídy aktiv odpovídají za implementaci strategií a politik ESG tak, aby se snížily skutečné i potenciální nepříznivé dopady, a je-li to nezbytné, i za následné zapojení nebo odprodej.

Na základě výzkumu a analýzy provedené týmem zodpovědného investování prověřuje oddělení řízení rizik denně všechna udržitelná portfolia z hlediska souladu s interními standardy EAM v oblasti ESG.

Úsek Data Management poskytuje data a analýzy všem příslušným oddělením.

Na základě údajů poskytovaných externími partnery a údajů získaných interními výzkumnými kapacitami Erste Asset Management jsou identifikovány a sledovány PAI jak na fundamentálním (na základě interní analýzy emitenta), tak na kvantitativním základě (na základě použití poskytnutých dat). Hlavní nepříznivé dopady se počítají pro spravovaná portfolia a fondy s cílem identifikovat největší přispěvatele negativních dopadů.

Metodologie pro výběr ukazatelů podle čl. 6 odst. 1 písm. a), b) a c) nařízení (EU) 2022/1288 a vysvětlení, jak tyto metodologie zohledňují pravděpodobnost výskytu a závažnost těchto hlavních nepříznivých dopadů, včetně jejich potenciálně nenapravitelnosti.

V souladu s očekáváním „Pokynů pro odpovědné obchodní jednání institucionálních investorů“ OECD, EAM stanovil priority svých kroků v rámci hloubkové kontroly pomocí „přístupu založeného na riziku“. Posuzuje přitom význam nebo závažnost nepříznivého dopadu jako důsledek jeho míry, rozsahu a nevratnosti, které jsou uváděny následovně:

- Míra se týká závažnosti nepříznivého dopadu.
- Rozsahem se rozumí dosah dopadu, například počet osob, které jsou nebo budou ovlivněny, nebo rozsah poškození životního prostředí.
- Nenapravitelnou povahou se rozumí jakékoliv omezení schopnosti vrátit dotčené osoby nebo prostředí zpět do stavu, který by odpovídal jejich situaci před vznikem nepříznivého dopadu.

Přístup založený na rizicích zohledňuje zejména následující faktory, které investiční společnosti umožňují stanovit priority hloubkové kontroly:

- Specifické pro dané odvětví: dotčené činnosti / povaha činností společnosti, do níž bylo investováno (např. pracovní podmínky ve zdravotnických zařízeních, továrnách)
- Specifické pro danou zemi:
 - socioekonomické faktory prostředí, v němž společnost, do níž bylo investováno, působí (např. domorodé komunity, země s nedostatečným přístupem k základním potřebám)
 - kontext správy a řízení, v němž společnost, do níž bylo investováno, působí (např. autoritářský režim, problémy s korupcí nebo slabý právní stát)
- Specifické pro společnosti: samotné společnosti, do nichž bylo investováno (např. špatné výsledky v oblasti odpovědného chování, jako jsou podvody a úplatkářství, pracovní spory, špatné výsledky v oblasti životního prostředí atd.)

Metodologie pro identifikaci a posouzení hlavních nepříznivých dopadů podle čl. 6 odst. 1 nařízení (EU) 2022/1288

Identifikace a posouzení hlavních nepříznivých dopadů probíhá ve dvou fázích, a sice před provedením investice (ex-ante) a po ní (ex-post).

- Ex-ante - Před investicí provádí EAM průzkum s cílem identifikovat rizika nepříznivého dopadu. Stanoví přitom pořadí podle závažnosti. Kvantitativní proces je založen na interně vyvinutých nástrojích. Kromě toho dochází ke kvalitativnímu přesahu ze strany analytiků týmu odpovědného investování. Nekvalifikovaní emitenti jsou z jako potenciální investice vyloučeni. Pokud nejsou v databázi uvedeni relevantní emitenti, analytici provedou due diligence a do databáze je doplní.
- Ex-post - Následně provádí řízení rizik průběžnou kontrolu potenciálních investic definovaných týmem zodpovědného investování z hlediska splnění specifických fondových ESG kritérií. Tyto kritéria se pravidelně aktualizují.

V rámci fondů závisí výběr hlavních nepříznivých ukazatelů na jejich produktové strategii a cílech. V souladu s nařízením SFDR EAM klasifikovala tři skupiny fondů, a to fondy podle článku 6 (fondy bez ESG vlastností), fondy podle článku 8 – ESG (EAM fondy integrující ESG vlastnosti „Integration Funds“ a fondy se zvýšenou odpovědností „EAM Responsible Funds“), a podle článku 9 – fondy s pozitivním ESG dopadem („Impact Funds“). Klasifikace závisí na tom, zda má daný fond udržitelný cíl, a pokud ano, do jaké míry zahrnuje udržitelný investiční přístup. V důsledku toho se na tyto skupiny a jednotlivé fondy vztahuje odlišný soubor ukazatelů. Integration Funds jsou postaveny na celopodnikových vylučovacích kritériích upravených politikou EAM pro odprodej investic souvisejících s těžbou uhlí, politikou kontroverzních zbraní a politikou proti spekulacím s potravinami a zemědělskými komoditami, které se vztahují na všechny veřejné fondy a odrážejí všeobecné etické standardy investiční společnosti a používají se u nich další vylučovací kritéria, například dětská práce, diskriminace, nucená práce, porušování lidských práv či obchodování s vojenským materiálem a se zbraněmi, porušování globálního paktu OSN. Pro emitenty, do nichž investují, udržují minimální ESG rating 30 (ze 100) u emitentů, do nichž investují, přičemž pokrytí dat není menší než 51 % čisté hodnoty aktiv fondu. EAM Responsible fondy a Impact fondy používají přístup „nejlepší ve své třídě - best in class“, s prahovou hodnotou ratingu ESG 50 (nebo mediánem pro daný sektor) a aplikují různá vylučovací kritéria v závislosti na nastavení produktu. Podrobnosti jsou k dispozici zde: <https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/responsible-investing/esg-disclosure>.

Výzkum ESG se provádí s využitím interních odborných znalostí EAM a s podporou několika interních a externích zdrojů, mimo jiné firemních jednání a celé řady poskytovatelů dat. Do výzkumných zpráv investiční společnosti jsou systematicky zařazována hodnocení společností ESG prováděná třetími stranami, která zajišťují širší kontext. V současné době společnost EAM využívá informace ESG od společností MSCI ESG Research, ISS ESG Research, Sustainalytics a Truvalue-Labs s cílem zajistit komplexní, včasnou a přesnou analýzu ESG.

Investice do nemovitostí

S cílem zohlednit PAI z investičních rozhodnutí je zakázáno investovat do nemovitostí souvisejících s těžbou, skladováním, přepravou nebo výrobou fosilních paliv ve speciálním nemovitostním fondu spravovaném správcovskou společností. Součástí nákupu nemovitostí je snaha o pořízení energeticky co nejúčinnějších nemovitostí. Kromě toho se Správcovská společnost snaží vybavit nemovitosti možnostmi třídění odpadu.

V souvislosti s nákupem nových nemovitostí nebo rekonstrukcí stávajících nemovitostí se vybraný ukazatel PAI zohledňuje následovně:

- vyloučení investic do nemovitostí využívaných k těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv.
- zacílení investic do energeticky účinných nemovitostí (posuzovaných na základě certifikátů energetické náročnosti) nebo renovace stávajících nemovitostí za účelem splnění nebo optimalizace požadavků na energetickou účinnost
- zajištění dostatečného třídění a likvidace odpadu v nemovitostech

Nástroje

EAM využívá soubor nástrojů ESG k zohlednění ukazatelů udržitelnosti a omezení různých dopadů na udržitelnost. Ne všechny prvky sady nástrojů se však používají ve všech investičních strategiích. Použití jednotlivých nástrojů se určuje na základě investiční strategie a očekávaného rizikového potenciálu daného portfolia fondu. V případě nákupu podílových listů investičních fondů jiných investičních společností je cílem dosáhnout co největší konzistentnosti, pokud jde o nejvýznamnější nepříznivé dopady na udržitelnost a ukazatele udržitelnosti. Změny v podobě rozšíření nebo omezení používaných nástrojů jsou možné za předpokladu, že tato potřeba vyplývá z pravidelného přezkumu, anebo se projeví potřeba v jednotlivém případě. Níže uvádíme schematické znázornění.

Popis politik pro identifikaci a stanovení priorit hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti.



Sada nástrojů ESG Erste Asset Management

Minimální požadavky / použití sady nástrojů ESG u produktů, které mají být klasifikovány podle článku 8, respektive 9 Nařízení (EU) č. 2019/2088.

Kategorie	Výluky			Nejlepší ve své třídě	Integrace	Angažovanost	Hlasování**	Zaměřený na udržitelný dopad	Tematické fondy	Splnění kritérií pro rakouskou eko-značku nebo známku FNG
	Minimální kritéria	Kritéria vyloučení	Screening založený na standardech							
Čl. 6	●					●	●			
Čl. 8	●	○	○	○	●	●	●		○	○
Čl. 9*	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●

● Plné využití sady nástrojů ESG ○ Částečné využití sady nástrojů ESG

* S výjimkou ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE vzhledem ke specifickému investičnímu procesu v oblasti mikrofinancí.

** Akciové fondy i přímo držené akcie vybraných fondů, v souladu se zásadami hlasování Erste AM.

Nástroje ESG lze v zásadě použít ve všech udržitelných portfolích fondů pro zohlednění rizik udržitelnosti v rámci investičního procesu.

Související chybové rozpětí v těchto metodologiích a vysvětlení tohoto rozpětí

Vzhledem k tomu, že EAM se při výpočtu hlavních nepříznivých dopadů spoléhá především na nezpracované údaje od třetích stran, může docházet k chybovosti v důsledku:

- Chybných dat
- Neúplných dat
- Zastaralých dat
- Rozdíů v datech z měření vykázaných emitenty
- Chybné metodě odhadu odhadovaných dat
- Špatného pokrytí dat o emitentech

Společnost EAM si je vědoma omezení, která s daty souvisí, a případné abnormality, odchylky či náhlé změny pečlivě přezkoumá a zkontroluje původní zdroj těchto dat. Případně zjištěné chyby nahlásí svému poskytovateli, od kterého data přijal.

Použité zdroje údajů

Zdroje dat EAM zahrnují externí poskytovatele průzkumů trhu, interní finanční analytiku nebo odborníky na odpovědné investice. Konkrétně jde o objednané studie, veřejné informace nebo sdílené informace z partnerských sítí nebo iniciativy založené na spolupráci. V konečném důsledku se informace získávají z:

- Informací přímo zveřejňovaných společnostmi: zprávy o udržitelném rozvoji, výroční zprávy, podání regulačním orgánům a webové stránky společností
- Informací nepřímo zveřejňovaných společnostmi: údaje zveřejňované státními orgány, průmyslovými a obchodními sdruženími a poskytovateli finančních údajů
- Přímé komunikace se společnostmi, jak je popsána níže.

Partnery EAM pro oblast výzkumu ESG jsou:

- ISS ESG
- MSCI ESG
- Sustainalytics
- Factset-Truvalue Labs

Politiky zapojení

V rámci Zásad odpovědného investování (Principles of Responsible Investments, PRI) EAM pravidelně spolupracuje s třetími stranami, zejména pokud jde o angažovanost, s cílem usnadnit pozitivní změny i v těch největších firmách.

Cílem přístupu EAM v oblasti zapojení je dosáhnout maximálních změn směrem k udržitelnému řízení v přímém dialogu se společnostmi a jménem svých klientů. Tento přístup je motivován nejen etickými ohledy, ale také tím, že je povinností investiční společnosti minimalizovat u svých investic rizika ESG a zároveň pro své klienty vytvářet nové příležitosti.

Aktivní vlastnictví

Erste Asset Management chápe „aktivní vlastnictví“ jako klíčový pilíř svého investičního přístupu. To znamená, že odpovědnost EAM se neomezuje pouze na to, že do výběru portfolia zahrnuje kritérií udržitelnosti, ale také na to, že je aktivním investorem, který aktivně komunikuje se společnostmi, do nichž investuje, s cílem prosazovat opatření, která slouží sociální odpovědnosti, ochraně životního prostředí a větší transparentnosti.

Angažovanost

Jako odpovědný investor investiční společnost v rámci procesu udržitelnosti usiluje o aktivní dialog s vedením příslušných společností. Odhaluje tak nedostatky managementu při řešení environmentální a sociální problematiky a aspektů řízení a správy. Při řešení těchto otázek se společnostmi navíc hledá společná řešení pro zlepšení. Angažovanost není jen otázkou odpovědnosti, ale přispívá také k minimalizaci rizik a může tak zlepšit dlouhodobé investiční vyhlídky. EAM tak může vyloučit společnosti, které nereagují pohotově. Erste Asset Management využívá tři strategie angažovanosti:

1. Zapojení na místní úrovni
Jako lídr na trhu ve střední a východní Evropě považuje EAM tuzemské společnosti za jednu z hlavních oblastí svého zájmu. Díky svému postavení na trhu a pověsti je EAM schopna vést efektivní dialog s firmami. Proces zapojení je zahájen, jakmile investiční společnost v rámci své pravidelné výzkumné činnosti zjistí, že by zapojení mělo smysl. Tak je automaticky zajištěno, že se bude soustředit na relevantní otázky.
2. Spolupráce
Spojení zájmu o ESG s ostatními investory s cílem zvýšit vliv mezinárodních skupin a společné prosazování udržitelných změn prostřednictvím dialogu se společnostmi. Investiční společnost se přitom uchyluje k mezinárodním sítím pro udržitelnost, jako jsou Climate Action 100+, PRI, CRIC nebo služba angažovanosti Sustainalytics.
3. Dialogy
EAM iniciuje přímý dialog se společnostmi s cílem diskutovat o jejich přístupu k udržitelnosti a budoucích strategiích.

Zapojení zaměřené na PAI

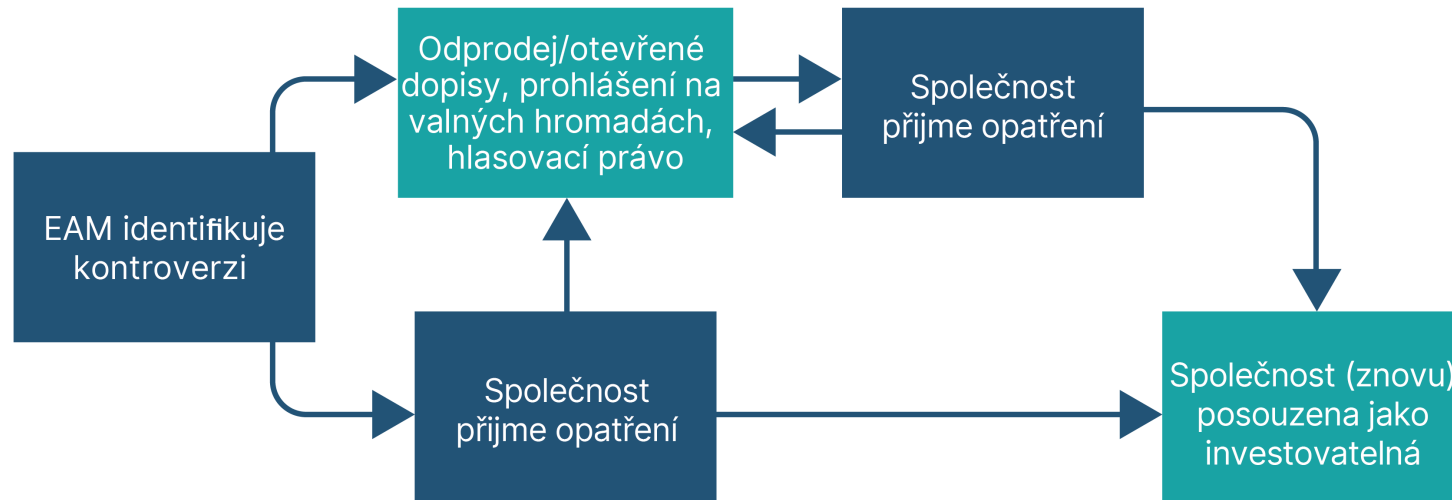
V rámci své činnosti v oblasti zapojení EAM zohledňuje PAI v souvislosti s emisemi skleníkových plynů / ekologickou a sociální problematikou.

Prostřednictvím tohoto zapojení společnosti, do nichž EAM investuje, měří a vykazují příslušné informace týkající se PAI, které ovlivňují jejich podnikání. K cílům těchto dialogů o PAI obvykle patří:

- lepší zveřejňování informací o PAI (včetně kroků, které emitenti podnikají k jejich řešení)
- účinnější řízení PAI
- závazek provést změny, u nichž se očekává pozitivní dopad na PAI

Neúspěšná snaha zapojit společnosti, které mají významný negativní dopad na udržitelnost, se stává předmětem procesu eskalace u EAM (např. otevřené dopisy, hlasování proti vedení, prohlášení na valné hromadě) a může vést až k odprodeji investice (viz níže).

Proces eskalace



Další informace o politice zapojení EAM a o výkazech jsou k dispozici na webových stránkách investiční společnosti.

Hlasování

V případě investic spravovaných portfolií do investičních fondů EAM je využití hlasovacího práva ústředním pilířem přístupu EAM k aktivnímu vlastnictví. Investiční společnost vykonává od roku 2012 hlasovací práva k akciím držným ve fondech EAM RESPONSIBLE v souladu s hlasovací politikou EAM, která se řídí zásadami pro udržitelnost. V roce 2016 EAM rozšířila svá hlasovací práva o tradičně řízené akciové fondy. V důsledku toho je hlas investorů, kteří investují do fondů EAM, aktivně vnímán jako hlas nepřímých akcionářů společností, do nichž EAM investuje.

Další informace o pravidlech hlasování jsou k dispozici v odkaze: [EAM_Voting_Policy_CZ.pdf](#) (erstegroup.com)

S cílem zajistit transparentnost a konzistentní chování při hlasování jsou na hlasovacím portálu EAM pravidelně zveřejňovány informace o způsobu hlasování.

Pravidelně se provádí kontrola spolehlivosti a vhodnosti stávajících procesů a politik. Pokud se zjistí, že nelze dosáhnout zlepšení nepříznivých dopadů na udržitelnost, je revidována strategie zapojení EAM (tj. kanály zapojení investiční společnosti, cílové regiony / společnosti, politika hlasování v zastoupení, tematické zapojení...) a jsou stanoveny nové nebo další priority s cílem zvýšit její vliv. Tyto úpravy politiky jsou sepsány na základě výsledků PAI a zapojení.

Odkazy na mezinárodní standardy

Kodex jednání společnosti (Etický kodex)

EAM uznává základní hodnoty právně vyhovující a eticky udržitelné firemní kultury a při své vlastní činnosti vychází z Kodexu jednání EAM, který stanoví závazná pravidla pro svou každodenní obchodní činnost.

Investiční společnost podporuje několik mezinárodních standardů a spolupracuje s různými institucemi na zvýšení udržitelnosti finančních trhů. Díky spolupráci na otázkách udržitelnosti prostřednictvím těchto důležitých platforem se EAM aktivně podílí na utváření globální investiční agendy.

EAM je signatářem:

- Zásad odpovědného investování (PRI)
- Montrealského příslibu (Montreal Carbon Pledge)

EAM je členem/účastníkem:

- Climate Action 100+
- Evropského fóra pro udržitelné a odpovědné investování (Eurosif)
- Fóra Nachhaltige Geldanlagen (FNG - asociace podporující udržitelné investování)
- Sdružení pro podporu etiky a udržitelnosti investic (CRIC)
- Dohody o hodnocení převodu kapitálu (PACTA)
- Spainsif

EAM spolupracuje se:

- Světovým fondem na ochranu přírody (WWF) v Rakousku

Fondy spravované společností EAM(výběrové) jsou oceněny:

- Rakouská ekoznačka
- Německá pečeť FNG
- Pečeť transparentnosti Eurosif

EAM podporuje následující zásady a osvědčené postupy:

- Všeobecná deklarace lidských práv
- Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech v práci

- Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji
- Úmluva OSN proti korupci
- Směrnice OECD pro nadnárodní podniky
- Principy správy a řízení společností OECD
- Global Compact OSN

EAM dodržuje:

- Globální zásady správy a řízení Mezinárodní sítě pro správu a řízení společností (ICGN)
- Odpovědné chování pro institucionální investory podle směrnic OEC

Společnost EAM se od 1. července 2011 zavázala, že nebude investovat do společností, u nichž lze předpokládat, že působí v oblasti „kontroverzních zbraní“. Kontroverzní zbraně jsou definovány jako obranná zařízení, jejichž používání a výroba jsou odmítány z důvodu nadměrného utrpení, které způsobují, a jsou regulovány několika mezinárodními úmluvami, jako např.:

- Úmluva o kazetové munici (2008)
- Smlouva o zákazu protipěchotních min (1997), známá také jako Ottawská smlouva (1997)
- Smlouva o nešíření jaderných zbraní (1968)
- Úmluva o zákazu vývoje, výroby, hromadění zásob a použití chemických zbraní a o jejich zničení (1993)
- Úmluva o zákazu vývoje, výroby a hromadění zásob bakteriologických (biologických) zbraní a o jejich zničení (1972)

EAM je rovněž dceřinou společností Erste Group Bank AG. Erste Group Bank AG je signatářem a členem různých mezinárodních standardů a obchodních kodexů.

Mezinárodní standardy/iniciativy, které podporujeme/dodržujeme	Ukazatel používaný k posouzení souladu
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Emise skleníkových plynů
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Uhlíková stopa
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě	Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno

Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Intenzita spotřeby energie v odvětvích s vysokým dopadem na klima
Úmluva o biologické rozmanitosti	Činnosti, které negativně ovlivňují oblasti citlivé na biologickou rozmanitost
Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Emise do vody
Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě	Investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku
Úmluva o biologické rozmanitosti	Živočišné a rostlinné druhy a chráněné oblasti
Všeobecná deklarace lidských práv Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Úmluva OSN proti korupci Směrnice OECD pro nadnárodní podniky Globální dohoda OSN	Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky
Všeobecná deklarace lidských práv Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Úmluva OSN proti korupci Směrnice OECD pro nadnárodní podniky Globální dohoda OSN	Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky
Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci	Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů
Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci	Genderová diverzita v představenstvu

Úmluva o kazetové munici (2008) Smlouva o zákazu protipěchotních min (1997), známá také jako Ottawská smlouva (1997) Smlouva o nešíření jaderných zbraní (1968) Úmluva o zákazu vývoje, výroby, hromadění zásob a použití chemických zbraní a o jejich zničení (1993). Úmluva o zákazu vývoje, výroby a hromadění zásob bakteriologických (biologických) zbraní a o jejich zničení (1972)	Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně).
Zásady správy a řízení společností OECD	Poměr nadměrných odměn výkonných ředitelů
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Podíl dluhopisů, které nejsou vydány podle právních předpisů Unie o environmentálně udržitelných dluhopisech
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno
Všeobecná deklarace lidských práv Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci Úmluva OSN proti korupci Směrnice OECD pro nadnárodní podniky Globální dohoda OSN	Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí

EAM využívá pro měření dodržování výše uvedených kodexů a standardů nebo souladu s cíli Pařížské dohody datovou sadu MSCI SFDR Adverse Impact Metrics spolu s dalšími datovými sadami poskytovanými poskytovateli třetích stran. Pokrytí MSCI SFDR Adverse Impact Metrics je přibližně 10 100 emitentů akcií a dluhopisů, včetně těch, kteří tvoří index MSCI ACWI Investable Market. Zdroje údajů zahrnují informace zveřejňované přímo společnostmi, nepřímo zveřejňované informace a přímou komunikaci se společnostmi. V současné době použitá metodologie nepředpovídá hlavní nepříznivé dopady společností, do nichž je investováno, a to vzhledem k nedostatečně širokému pokrytí spolehlivých údajů o cíli snižování emisí uhlíku a nemožnosti porovnávat predikční metody s ohledem na přízpusobení se Pařížské dohodě.

EAM aktivně přispívá k naplňování cílů Pařížské dohody zveřejňováním uhlíkové stopy portfolií v rámci Montrealského příslibu. Investiční společnost se také zúčastnila programu PACTA za účelem posouzení, zda je portfolio v souladu s různými klimatickými scénáři v roce 2021, a aktivně přispívá k iniciativě Climate Action 100+.

Stopa CO₂

Společnost EAM aktivně usiluje o snižování emisí CO₂ ve všech oblastech své činnosti. Za tímto účelem se měří emise 1. a 2. kategorie v souladu s protokolem o skleníkových plynech. Při vhodné dostupnosti údajů se plánuje také měření emisí 3. kategorie. Kromě toho jsou zjištěné emise CO₂ nejen kompenzovány v souladu s mezinárodními standardy, ale také aktivně stanovovány a sledovány cíle pro snižování emisí (nahrazení služebních cest videokonferencemi, přechod na veřejnou dopravu při cestě do práce, snížení spotřeby papíru atd.).

Míra souladu EAM s cíli Pařížské dohody

EAM se v květnu 2020 rozhodla zúčastnit se konference PACTA 2020. PACTA je zkratka pro Pařížskou dohodu (Paris Agreement Capital Transition Assessment). Jde o model vyvinutý nezávislým neziskovým think tankem 2° Investing Initiative pro hodnocení dopadu finančních portfolií na klima. Cílem je měřit, jaký je soulad portfolií s pařížskými klimatickými cíli.

V roce 2016 EAM podepsala Montrealský příslib PRI a od té doby měří a zveřejňuje emise CO₂ svých akciových a dluhopisových fondů.

Výhledové klimatické scénáře

Jsou zavedeny prediktivní klimatické scénáře. Na základě heuristických scénářů se měří dopad přírodních katastrof a mechanismu přechodu.

Popis hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno

Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost		Metrika- Srovnání s předchozím obdobím	Absolutní	Relativní (%)
KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE				
Emise skleníkových plynů	1. Emise skl. plynů	Emise skleníkových plynů , společností do nichž je investováno, okruhu 1 vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	-175 582,86	-6,61 %
		Emise skleníkových plynů , společností do nichž je investováno, okruhu 2 vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	-93 872,76	-13,66 %
		Emise skleníkových plynů , společností do nichž je investováno, okruhu 3 vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	-1 295 816,16	-7,05 %
		Celkové emise skleníkových plynů , společností do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	-1 565 271,78	-7,2 %
	2. Uhlíková stopa		-57,08	-10,92 %
	3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	87,87	9,39 %
	4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv	-0,15 %	-

	5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů	Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie	-2,77 %	-
	6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	Spotřeba energie v GWh na milion eur výnosů společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima		
		A - ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV	-1,86	-88,59 %
		B - TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ NEROSTNÝCH SUROVIN	0,36	11,77 %
		C - PRŮMYSLOVÁ VÝROBA	0,12	15,46 %
		D - DODÁVKY ELEKTŘINY, PLYNU, PÁRY A STUDENÉHO VZDUCHU	-0,28	-8,53 %
		E - ZÁSOBOVÁNÍ VODOU, ČIŠTĚNÍ A LIKVIDACE ODPADNÍCH VOD, SLUŽBY V OBLASTI NAKLÁDÁNÍ S ODPADY A LIKVIDACE ODPADŮ	-0,84	-52,64 %
		F - STAVEBNICTVÍ	-0,11	-29,66 %
		G - VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL A MOTOCYKLŮ	-0,1	-31,72 %
		H - PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ	-0,09	-7,53 %
		L - ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	0,19	40,39 %
Biologická rozmanitost	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozy umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv	-0,07 %	
Voda	8. Emise do vody	Tuny emisí do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur	-1 264,27	-74,95 %
Odpad	9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu	Tuny nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur	-12,32	-55,5 %

UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ

Sociální a zaměstnanecké otázky	10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely na porušování zásad globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky	-0,24 %	-
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	-1,63 %	-
	12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno	-0,69 %	-
	13. Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva	0,56 %	-
	14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní	0 %	-
Dodatečné ukazatele	1. Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozy umístěnými v oblastech s vysokým vodním stresem bez vodohospodářské politiky	3,76 %	-
	2. 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 je investováno, jako vážený průměr	0	-

Ukazatele týkající se investic do států a nadnárodních podniků

Environmentální	15. Intenzita skleníkových plynů	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno	-47,14 tun ekvivalentu CO2/milion EUR HDP	-10,84 %
Sociální	16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv	Počet zemí, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv (absolutní počet a relativní počet v poměru ke všem zemím, do nichž je investováno), jak se uvádí v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech	- -0,22 %	- -

Ukazatele týkající se investic do nemovitostí

Fosilní paliva	17. Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí	Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv	-	-
Energetická účinnost	18. Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí	-	-
Dodatečné ukazatele	20. Produkce odpadů v provozu	Podíl aktiv v podobě nemovitostí, které nejsou vybaveny zařízením na třídění odpadu a které nemají smlouvu o opětovném využití nebo recyklaci odpadu	-	-