



Politika Biodiverzity

Zásady společnosti
Erste Asset Management

Obsah

1.	Všeobecně	1
1.1	Princip	1
1.2	Rozsah působnosti.....	2
2.	Integrace	3
2.1	Závazek.....	3
2.2	Investiční proces	3
2.3	Aktivní vlastnictví.....	4
2.3.1	Nature Action 100.....	4
2.3.2	Místní zapojení	4
2.4	Plán integrace	4
3.	Odkazy	5
3.1	Kontakty	5
3.2	Popis společnosti.....	5

1. Všeobecně

1.1 Princip

Globální krize biodiverzity je propojena s probíhající klimatickou krizí a změnou klimatu, které přímo souvisejí s lidskou hospodářskou činností. Degradace ekosystémů zpochybňuje odolnost planety a představuje významnou hrozbu pro ziskovost a stabilitu finančních systémů. Podle [UNEP FI](#) (Finanční iniciativa Programu OSN pro životní prostředí) je 13 z 18 odvětví zastoupených v indexu FTSE 100 s tržní kapitalizací 1,6 bilionu eur spojeno s výrobními procesy, které mají vysokou nebo velmi vysokou materiální závislost na přírodě. To dokládá, že globální ekonomika a finanční portfolia jsou zasazeny do přírodních procesů, které ovlivňují jejich výkonnost.

Spolková agentura pro ochranu přírody spolu s dalšími partnery doporučuje, aby finanční instituce „**překročily rámec regulace**“ a změnily způsob, jakým přemýšlejí o biodiverzitě a v této oblasti konaly - na základě vědeckých poznatků a s ohledem na cíle v oblasti biologické rozmanitosti pro roky 2030 a 2050, na kterých se shodli volení představitelé na celém světě.

Ve finančním sektoru vidíme transformaci, kdy dlouhodobá ziskovost závisí na fungujících ekosystémových službách. Zatímco ztráta přírody představuje pro firmy velké riziko, investice pozitivní pro přírodu nabízejí příležitosti. Výsledkem konference COP 15, která se konala v prosinci 2022, je, že se země musí dohodnout na krocích implementace [Globálního rámce pro biologickou rozmanitost \(GBF\)](#) do roku 2030.

Proto byly prosazeny předpisy týkající se přírody a jsou již implementovány do běžných rámců (neúplný seznam, výběr provedla investiční společnost):

- [CSRD](#) zveřejňování informací o biologické rozmanitosti a ekosystémech: Společnosti jsou povinny informovat o svých plánech, politikách, opatřeních, zdrojích a cílech, týkajících se biologické rozmanitosti a ekosystémů, jakož i o potenciálních finančních dopadech vyplývajících z dopadů, rizik a příležitostí souvisejících s biologickou rozmanitostí a ekosystémy.

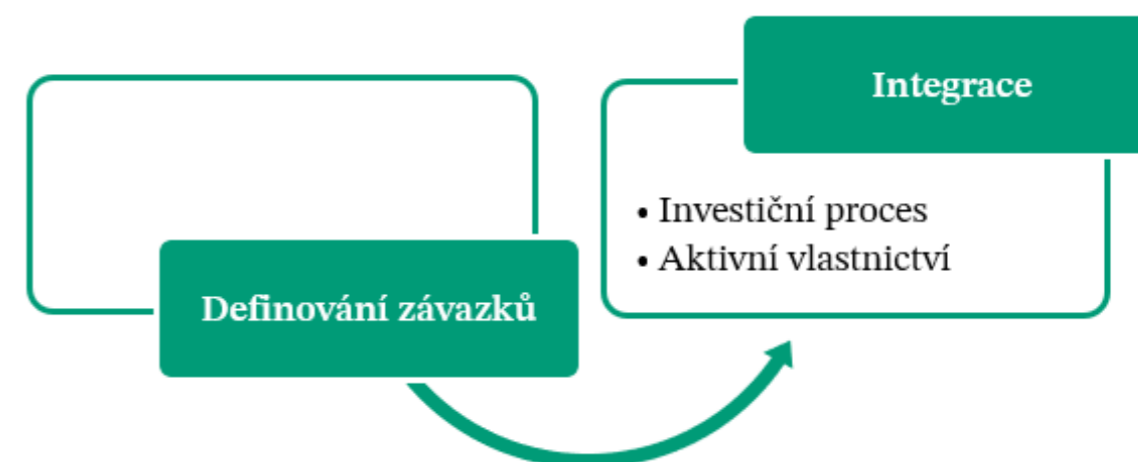
- [EU Taxonomie](#): Šestý environmentální cíl taxonomie požaduje ochranu a obnovu biologické rozmanitosti a ekosystémů (akt v přenesené pravomoci, dosud nezveřejněný).
- [Standard GRI 304 o biologické rozmanitosti](#): Společnosti jsou dotazovány na blízkost svých provozoven k chráněným oblastem nebo oblastem s vysokou hodnotou biologické rozmanitosti mimo chráněné oblasti, na významné dopady svých činností, výrobků nebo služeb na biologickou rozmanitost atd.
- [TNFD](#): Vědecky podložený rámec pro podávání zpráv o rizicích souvisejících s přírodou a přijímání opatření v této oblasti.
- [CSDDD](#) Požaduje, aby společnosti identifikovaly nepříznivé dopady (včetně dopadů na přírodu/biodiverzitu) a přijaly opatření k jejich vyloučení, zmírnění nebo řešení.
- [EU regulation on deforestation-free supply chains](#): Nařízení zajišťuje, že soubor klíčových zboží uváděné na trh EU již nebudou přispívat k odlesňování a znehodnocování lesů v EU i ve světě.

Nařízení pomohou podpořit investice do méně rizikových produktů/služeb a zároveň podpoří úsilí o ochranu přírody: [EU](#) jako hlavní ekonomika a spotřebitel komodit uvedených v nařízení a pro dodavatelské řetězce o bezodlesňování má velký vliv na zastavení významného podílu celosvětového odlesňování a degradace lesů, a tím i na snížení emisí skleníkových plynů a ztráty biodiverzity.

Erste Asset Management má od roku 2001 zavedeny standardy zodpovědného investování a neustále zvyšuje podíl na aktivech, která těmto standardům odpovídají. Dnes spravujeme [21.7% našich aktiv](#) v souladu se standardy tzv. zodpovědného investování. Agendy v oblasti biodiverzity jsou již do jisté míry začleněny do způsobu, jakým uplatňujeme naše standardy zodpovědného investování. Nicméně abychom splnili náš závazek v oblasti biodiverzity (viz. 2.1. Závazek), rozhodli jsme se vypracovat integrační plán, který se touto problematikou zabývá.

2. Integrace

Erste AM integruje agendu týkající se biodiverzity / ekosystémů pomocí tří přístupů:



1.2 Rozsah působnosti

Tato povinnost se vztahuje na všechny retailové podílové fondy a portfolia aktivně spravované společností Erste Asset Management na základě vlastního uvážení.

Na speciální podílové fondy se tato povinnost obecně nevztahuje. V případě speciálních fondů investujících na udržitelném základě – jak je definováno v čl. 8 nebo 9 Nařízení o zveřejňování/čl. 6 nebo 5 Nařízení o taxonomii - lze od dodržování tohoto pokynu upustit pouze tehdy, pokud je na žádost klienta speciálního fondu, s ohledem na dané vyloučení, uplatněna jiná povinnost udržitelnosti slučitelná s přístupem společnosti Erste Asset Management.

Na výslovnou žádost klienta podílového fondu (fond velkých investorů) lze od tohoto pravidla upustit v případě mandátů třetích stran, u nichž se Erste Asset Management nepodílí na řízení fondu ani na investiční strategii a poskytuje pouze administraci fondu. V případě udržitelných investic – jak je definováno v čl. 8 nebo 9 Nařízení o zveřejňování/čl. 6 nebo 5 Nařízení o taxonomii – “fondu velkých investorů” lze od dodržování tohoto pokynu upustit pouze tehdy, pokud je na žádost klienta, s ohledem na dané vyloučení, uplatněna jiná povinnost udržitelnosti slučitelná s přístupem společnosti Erste Asset Management.

Podobně je tomu i v případě správy aktiv: Na výslovnou žádost klientů lze od dodržování tohoto pokynu upustit v případě individuální správy portfolia za předpokladu, že správa portfolia nebyla klasifikována jako produkt definovaný v čl. 8 nebo 9 Nařízení o zveřejňování/čl. 6 nebo 5 Nařízení o taxonomii.

Vedle našeho partnerství s WWF Rakousko (Partnerství je omezeno na obsah fondu ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT) a našich vlastních standardů zodpovědného investování bereme při hodnocení agend v oblasti biodiverzity v úvahu následující normy a zdroje (seznam není úplný, výběr zajišťuje investiční společnost):

- [CITES: Convention on International Trade in Endangered Species of Wild Fauna and Flora](#)
- [Convention on Biological Diversity- Cartagena protocol on biosafety](#)
- [Corporate Sustainability Reporting Directive](#)
- [EU regulation on deforestation-free supply](#)
- [EU taxonomy for sustainable activities](#)
- [European Commission: Assessment of Biodiversity Measurement Approaches For Businesses and Financial Institutions](#)
- [European Commission/ Joint Research Centre: Environmental Impact Assessment Review](#)
- [Finance for Biodiversity: Guide on biodiversity measurement approaches](#)
- [Financial sector statement on biodiversity for COP15](#)
- [Forest 500](#)
- [IUCN Red List of threatened species](#)
- [Nature Action 100+](#)
- [OECD work on biodiversity and ecosystems](#)
- [Task-Force on nature-related financial disclosures](#)
- [WWF Biodiversity Risk Filter](#)
- [WWF Water Risk Filter](#)

2.1 Závazek

S cílem aktivně projeviti svůj závazek se společnost rozhodla podepsat prohlášení [soukromého finančního sektoru na konferenci smluvních stran Úmluvy o biologické rozmanitosti](#), kterou vypracovaly Finanční iniciativa UNEP (UNEP FI), Principy zodpovědného investování (PRI) a Nadace Finance pro biodiverzitu. Podporuje ji 154 finančních institucí, které spravují aktiva v hodnotě více než 24,8 bilionu USD:

„My, signatáři tohoto prohlášení, si uvědomujeme, že ztráta biologické rozmanitosti ohrožuje naši schopnost a schopnost budoucích generací žít a prosperovat ve zdravém, mírovém a prosperujícím světě. V důsledku toho se zavazujeme přispívat k zachování a obnově biologické rozmanitosti a ekosystémů prostřednictvím našich finančních aktivit a investic. Na podporu tohoto záměru vyzýváme k přijetí ambiciózního globálního rámce pro biologickou rozmanitost (GBF) na konferenci OSN o biologické rozmanitosti (COP 15), která se bude konat v Montrealu od 7. do 19. prosince 2022 za předsednictví Čínské lidové republiky.“

2.2 Investiční proces

Náš odpovědný investiční proces je tvz. Best-in-Class přístupem, který také zohledňuje specifická vylučovací kritéria. Podrobné vysvětlení procesu a uplatňovaných kritérií naleznete na těchto [webových stránkách](#). Agendy týkající se biodiverzity nebo funkčnosti ekosystémů a jejich ochrany jsou integrovány prostřednictvím udržitelného využívání půdy a udržitelného hospodaření s vodou.

Biodiverzita a využívání půdy

Společnosti jsou hodnoceny podle toho, zda se jejich provozy nacházejí v blízkosti křehkých ekosystémů a zda se podílejí na odlesňování, jako například také vysoce riziková odvětví na poli odlesňování nebo související produkce komodit (například dřeva, sóji nebo hovězího masa), respektive používání palmového oleje.

Vzhledem k tomu, že globální krize v oblasti vody je jednoznačně spojena s ekosystémovými službami, bylo za důležité označit i udržitelné hospodaření s vodou.

Udržitelná voda

Hodnocení společnosti zahrnuje úvahy o vodním riziku, udržitelném hospodaření s vodou a/nebo o produktech/ službách, které jsou pozitivní z pohledu vody obecně. Vodní riziko měří rozsah, v jakých zeměpisných oblastech se provoz společnosti nachází, kde se předpokládá, že bude docházet k nedostatku vody, a také primární obory podnikání společnosti a jejich náročnost na spotřebu vody. Produkty nebo služby, které se snaží řešit problémy s nedostatkem vody a kvalitou vody, zlepšují kvalitu dodávek vody nebo zlepšují dostupnost a spolehlivost vodního hospodářství, jsou hodnoceny pozitivně. Na podnikové úrovni se zohledňují cíle a akční plány pro snížení spotřeby sladké vody, stejně jako nakládání s odpadními vodami a hospodaření s vodou v externě zajišťovaných výrobních závodech. V neposlední řadě je zohledněn také dopad zapojení společnosti do kontroverzí souvisejících s cíli udržitelného hospodaření s vodou a nápravných opatření, která byla zahájena s cílem zmírnit negativní dopady jejich kontroverzního chování.

Pro měření úspěšnosti v oblasti udržitelnosti vody zveřejňuje Erste AM od roku 2017 [vodní stopu](#) svých udržitelných fondů..



2.3 Aktivní vlastnictví

Náš přístup k aktivnímu vlastnictví zahrnuje naši činnost v oblasti angažovanosti a hlasování a je podrobněji vysvětlen na našich [webových stránkách](#), zejména v [politice správcovství](#) a [reportu o angažovanosti a hlasování](#).

2.3.1 Nature Action 100

Erste AM se rozhodla zapojit do aktivit souvisejících s přírodou se společnostmi, které jsou nejvíce zodpovědné za úbytek přírody / devastaci ekosystémů, a bude se aktivně podílet na iniciativě Nature Action 100.

[Nature Action 100](#) je nově vznikající iniciativa, jejímž cílem je podpořit větší ambice a opatření podniků v oblasti boje proti úbytku přírody a snižování biodiverzity. Podporovatelé této iniciativy zapojují společnosti v klíčových odvětvích, která jsou považována za systémově důležitá, ke snížení úbytku přírody a biodiverzity do roku 2030. Iniciativu vymyslela skupina institucionálních investorů a sekretariát iniciativy a pracovní skupinu pro zapojení podniků vedou organizace Ceres a Skupina institucionálních investorů pro změnu klimatu (IIGCC). Technickou poradní skupinu iniciativy společně vedou nadace Finance for Biodiversity Foundation a Planet Tracker.

Iniciativa se bude týkat:

- Zmapování sektorových tras a stanovení seznamu 100 společností, na které se zaměřují investoři.
- Podpoře spolupráce mezi týmy investorů a vedoucími pracovníky a členy představenstva společnosti.
- Identifikování podnikových opatření, která musí společnost přijmout k ochraně a obnově přírody.
- Sledování pokroku společností, na které se zaměřuje, v porovnání s klíčovými ukazateli a poskytování každoročních aktualizací.
- [Podporování úsilí investorů](#) a společností o prosazování zájmů politiky zaměřené na přírodu u příslušných politických činitelů.

2.3.2 Místní zapojení

V Rakousku Erste AM dlouhodobě spolupracuje s místními společnostmi, například se společností OMV AG, která je součástí iniciativy Climate Action 100+. Od roku 2022 se zaměřuje také na agendy související s přírodou a oslovuje dotčené společnosti a odpovědné osoby s příslušnými otázkami. Společnost Wienerberger AG definuje jako jednu ze společností, která má již zavedeno více struktur, což je popsáno ve zprávě [Engagement & Voting report z roku 2022](#).

2.4 Plán integrace

V souladu se závazkem v oblasti biologické rozmanitosti a s cílem prohloubit analýzy rizik a příležitostí souvisejících s přírodou jsme definovali cíle, kterých chceme dosáhnout do roku 2030:

1. Implementovat konkrétnější údaje týkající se biodiverzity/ ekosystému do našeho přístupu k aktivnímu vlastnictví (zapojení a hlasování) tím, že se zaměříme na společnosti, které v těchto kategoriích dosahují horších výsledků (Erste AM v současné době přezkoumává a vyhodnocuje různé dostupné údaje):
 - [Forest 500](#): zaměření se na nejlivnější společnosti, které způsobují odlesňování tropických lesů a/nebo
 - [WWF Biodiversity Risk Filter & Water Risk Filter](#): identifikace závislosti a dopadů na biodiverzitu a rizik pro biologickou rozmanitost v rámci operací, hodnotových řetězců nebo investic.
2. Podporovat návrhy akcionářů, které se konkrétně zaměřují na agendy související s biodiverzitou / ekosystémy.
3. Zahájit spolupráci se společnostmi, které byly identifikovány jako zaostávající a/nebo jsou součástí iniciativy Nature 100, sledovat zlepšení a odprodat je způsobem, který zachovává zájmy klienta, pokud nebylo zjištěno žádné zlepšení.

Integrace dat do aktivní správy:

- Forest 500 a/nebo
- WWF Biodiversity Risk Filter/ WWF Water Risk nebo jiné
- Others

Začít spolupráci

- s identifikovanými zaostávajícími
- společnostmi Nature Action 100

Odprodat investice ve společnostech, které nedosáhly žádného zlepšení v průběhu 2 let

3. Odkazy

3.1 Kontakty

Erste Asset Management GmbH
Communications & Digital Marketing
1100 Vienna, Am Belvedere 1
Telefax: 0043 (0) 50 100 DW 17102
E-Mail: office@erste-am.com

Paul Severin, Tel. +43 (0)50 100 19982,
E-Mail: paul.severin@erste-am.com
Dieter Kerschbaum, Tel. +43 (0)50 100 19858,
E-Mail: dieter.kerschbaum@erste-am.com

Erste Asset Management GmbH
Vienna, Commercial Register Number: FN 102018b
Registration court: Commercial Court Vienna

3.2 Popis společnosti

Erste AM (www.erste-am.com) koordinuje a odpovídá za činnosti v oblasti správy aktiv (správa aktiv na základě na základě investičních fondů a portfoliových řešení) v rámci skupiny Erste Group Bank AG a působí na pobočkách v Rakousku, Chorvatsku, České republice a na Slovensku, republice, Německu, Maďarsku, Rumunsku a na Slovensku.



Vlastník a výrobce médií:
Erste Asset Management GmbH

Am Belvedere 1
A-1100 Vídeň
www.erste-am.at

Místo vydání a výroby: Vídeň

ERSTE 
Asset Management