

Informace podle článku 4 nařízení (EU) 2019/2088

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) posuzuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Toto prohlášení představuje konsolidované prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti společnosti Erste Asset Management GmbH.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti se vztahuje na referenční období od 1. ledna do 31. prosince 2022.

Společnost Erste Asset Management GmbH („EAM“ či „investiční společnost“) si je vědoma odpovědnosti segmentu správy aktiv za zohlednění faktorů udržitelnosti v rámci investičního rozhodování EAM a v rámci svých interakcí se společnostmi, do nichž investuje, a s dalšími institucemi. V zájmu řešení hlavních nepříznivých dopadů (PAI) na faktory udržitelnosti na úrovni společností nesmí žádné veřejné fondy investovat do kontroverzních zbraní, těžby uhlí, výroby elektřiny z uhlí anebo do spekulací s potravinami. S narůstající akutností a četností klimatických rizik a dalších rizik v oblasti udržitelnosti investiční společnost ve svých investicích zohledňuje i hlediska udržitelnosti. Vykazování a integrace ukazatelů PAI jsou podporovány v závislosti na kvalitě dat a jejich relevantnosti pro daný subjekt.

Toto prohlášení bude aktualizováno v červnu 2023 tak, aby zahrnovalo výsledky výpočtu PAI.

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/31/EU ze dne 19. května 2010 o energetické náročnosti budov (přepracované znění) (Úř. věst. L 153, 18.6.2010, s. 13).

Popis hlavních negativních dopadů 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	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
Emise skleníkových plynů	1. Emise skl. plynů	Emise skl. plynů okruhu 1			
		Emise skl. plynů okruhu 2			
		Emise skl. plynů okruhu 3			
		Emise skl. plynů celkem			
	2. Uhlíková stopa	Uhlíková stopa			
	3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno			
4. Expozice vůči společností působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv				
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				

	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		
Biologická rozmanitost	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	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		
Voda	8. Emise do vody	Tuny emisí do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr		
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		
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		
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro		

	dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	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			
	12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno			
	13. Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva			
	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			
Ukazatele týkající se investic do států a nadnárodních podniků					
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika	Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období

Environmentální	15. Intenzita skleníkových plynů	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno			
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			
Ukazatele týkající se investic do nemovitostí					
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika	Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
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			

Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

V rámci EAM 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 poznatky pro 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, pracovněprávní 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 pro fondy ESG, vytváření vylučovacích kontrol pro společnost jako celek i pro jednotlivé fondy, jakož i za spolupráci se společnostmi, do nichž bylo investováno, týkající se příslušných témat ESG a výkonu hlasovacích práv podle směrnice o odpovědném využívání hlasovacího práva.

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 všechny dotčené fondy 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, tak na kvantitativním základě. Hlavní nepříznivé dopady se počítají pro EAM jako subjekt a pro jednotlivé fondy s cílem identifikovat největší přispěvatele.

Metodiky výběru ukazatelů a vysvětlení, jak tyto metodiky zohledňují pravděpodobnost výskytu a závažnost těchto hlavních nepříznivých dopadů, včetně jejich potenciálně nenapravitelné povahy.

V souladu s očekáváním „Pokynů pro odpovědné obchodní jednání institucionálních investorů“ OECD, EAM stanoví 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.)

Metodiky pro identifikaci a hodnocení hlavních nepříznivých dopadů

Identifikace a hodnocení hlavních nepříznivých dopadů probíhá ve dvou fázích, a sice před provedením investice a po ní.

- 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.
- 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 portfolií závisí výběr hlavních nepříznivých ukazatelů na 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](#).

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.

Nástroje

EAM využívá soubor nástrojů ESG k řešení různých dopadů na udržitelnost a ukazatelů udržitelnosti. Ne všechny prvky sady nástrojů se však používají ve všech investičních strategiích. Použití jednotlivých nástrojů se spíše určuje na základě investiční strategie a očekávaného rizikového potenciálu každého investičního fondu. V případě nákupu podílových listů v investičních fondech jiných investičních společností je cílem dosáhnout co největší konzistentnosti na úrovni přebírajícího fondu, 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.

Nástroje ESG lze v zásadě použít ve všech investičních fondech investiční společnosti pro zohlednění rizik udržitelnosti v rámci investičního procesu.

Vysvětlení souvisejícího rozpětí chyb v rámci této metodiky

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

- Chybných dat
- Neúplných dat
- Zastaralých dat

- Rozdílů 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.

Zdroje dat

Zdroje dat EAM zahrnují externí poskytovatele průzkumů trhu, interní finanční analytiky 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:

- SS ESG
- MSCI ESG
- Sustainalytics
- Factset-Truvalue Labs

Politika angažovanosti

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:

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.

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.

Dialogy EAM iniciuje přímý dialog se společnostmi s cílem diskutovat o jejich přístupu k udržitelnosti a budoucích strategiích. V rámci pravidelných jednání s investory řeší obavy související s ESG.

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

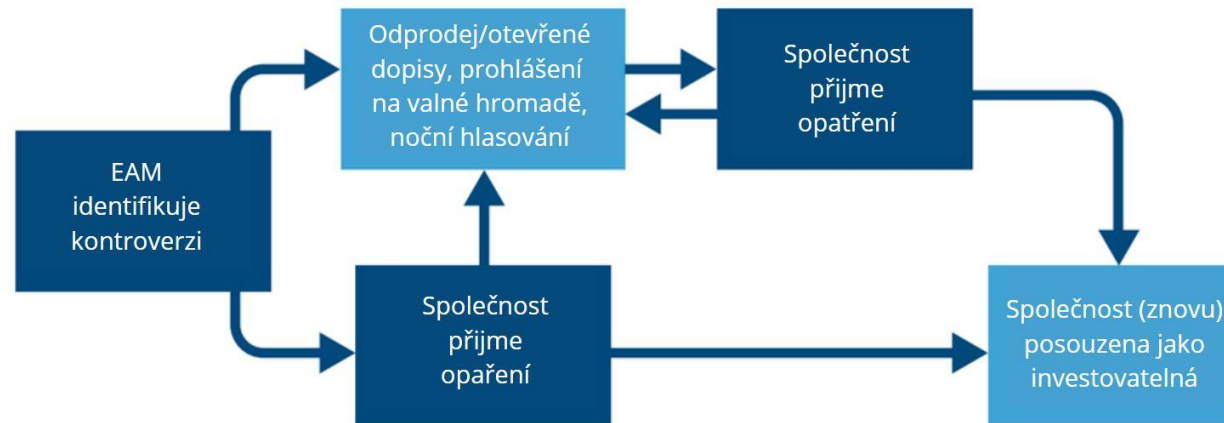
Neúspěšná snaha zapojit společnosti, které mají významný negativní dopad na udržitelnost, se stává předmětem procesu eskalace u EAM (např. otevřené dopisy, hlasování proti vedení, prohlášení na valné hromadě) a může vést až k odprodeji investice (viz níže).

Další informace o politice zapojení EAM a o výkazech jsou k dispozici na [webových stránkách](#) investiční společnosti.

Hlasování

Využití hlasovacího práva je 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.

Proces eskalace



Další informace o pravidlech hlasování jsou k dispozici [zde](#).

S cílem zajistit transparentnost a konzistentní chování při hlasování jsou na hlasovacím portálu EAM pravidelně zveřejňovány informace o způsobu hlasování ([zde](#)).

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 normy

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.

Erste Asset Management je signatářem:

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

Erste Asset Management 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

Erste Asset Management spolupracuje se:

- Světovým fondem na ochranu přírody (WWF) v Rakousku

Fondy spravované společností Erste Asset Management (výběrové) jsou oceněny:

- Rakouská ekoznačka
- Německá pečeť FNG
- Pečeť transparentnosti Eurosif

Erste Asset Management 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

Erste Asset Management dodržuje:

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

Společnost Erste Asset Management (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)

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

Ukazatele nepříznivých dopadů použité při posuzování hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost uvedených v článku 6 RTS (tabulky 1-3) pro měření tohoto souladu nebo přizpůsobení.

Mezinárodní standardy/iniciativy, které podporujeme/dodržujeme

- Pařížská dohoda o klimatu
- Závazek EU k zelené spotřebě
- 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

- Pařížská dohoda o klimatu
- Závazek EU k zelené spotřebě
- 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

- Pařížská dohoda o klimatu
- Závazek EU k zelené spotřebě
- Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji
- Zásady odpovědného investování (PRI)

Ukazatel používaný k posouzení souladu

Emise skleníkových plynů

Uhlíková stopa

Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno

Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv

Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv

- 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

- Úmluva o biologické rozmanitosti

- Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji

- Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji

- Pařížská dohoda o klimatu
- Závazek EU k zelené spotřebě

- Úmluva o biologické rozmanitosti

- 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

- Všeobecná deklarace lidských práv
- Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci
- Úmluva OSN proti korupci

Intenzita spotřeby energie v odvětvích s vysokým dopadem na klima

Činnosti, které negativně ovlivňují oblasti citlivé na biologickou rozmanitost

Emise do vody

Poměr nebezpečného odpadu

Investování do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku

Přírodní druhy a chráněné oblasti

Porušování zásad iniciativy OSN Global Compact a směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD).

Nadnárodní podniky

Absence procesů a mechanismů pro sledování dodržování zásad UN Global Compact a Směrnic OECD pro nadnárodní podniky

- Směrnice OECD pro nadnárodní podniky
- Globální dohoda OSN

- Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci *Neřešené rozdíly v odměňování žen a mužů*

- Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci *Rozmanitost pohlaví v představenstvu*

- Úmluva o kazetové munici (2008) *Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně).*
- 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)

- Zásady správy a řízení společností OECD *Nepoměrné odměny generálních ředitelů*

- Pařížská dohoda o klimatu *Podíl dluhopisů necertifikovaných jako zelené podle budoucího aktu EU, kterým se zavádí standard EU pro zelené dluhopisy.*
- Závazek EU k zelené spotřebě
- Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji

- Pařížská dohoda o klimatu *Intenzita skleníkových plynů*
- Závazek EU k zelené spotřebě
- Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji
- Zásady odpovědného investování (PRI)
- Montrealský příslib

- Všeobecná deklarace lidských práv *V zemích, do nichž investuje, dochází k porušování sociálních norem*

- Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci
- Úmluva OSN proti korupci
- Směrnice OECD pro nadnárodní podniky
- Globální dohoda OSN

- Pařížská dohoda o klimatu
- Závazek EU k zelené spotřebě
- Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji

- Pařížská dohoda o klimatu
- Závazek EU k zelené spotřebě
- Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji

Podíl investic do nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv

Podíl investic do energeticky neefektivních nemovitostí

Metodika a údaje použité k měření dodržování nebo souladu s těmito předpisy, včetně popisu pokrytí, zdrojů údajů a způsobu, jakým metodika předpovídá budoucí výkonnost společností, do nichž EAM investuje

EAM využívá pro výpočet výše uvedených příslušných ukazatelů 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 dat zahrnují informace zveřejňované přímo společnostmi, nepřímo zveřejňované informace a přímou komunikaci se společnostmi. Metoda výpočtu je k dispozici [zde](#). V současné době metodika nepředpovídá budoucí výkonnost, a to vzhledem k nedostatečně širokému pokrytí spolehlivých údajů o cíli snižování emisí uhlíku a nemožnosti porovnávat predikční metody s ohledem na přizpůsobení se Pařížské klimatické 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 je členem organizace Climate Action 100+. Climate Action 100+ je koalice investorů založená v roce 2017.

Jejím cílem je pomoci 100 největším světovým producentům skleníkových plynů snížit jejich emise a motivovat je k finančnímu hodnocení klimatických rizik v jejich rozvahách a sladit jejich obchodní strategie s cíli Pařížské dohody. Oslovených 100 společností je společně zodpovědných za přibližně dvě třetiny globálních emisí skleníkových plynů. Erste Asset Management se v rámci iniciativy Climate Action 100+ postavila do čela společného závazku s OMV AG.

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.

- *prediktivní klimatický scénář*

Na vývoji prediktivních klimatických scénářů pracujeme. Očekáváme, že budou zavedeny do konce 1. čtvrtletí roku 2023.

Historické srovnání

Historické srovnání bude k dispozici po zveřejnění výkazu PAI v roce 2024.