



Politika Biodiverzity

Zásady spoločnosti Erste Asset Management

Obsah

1.	Všeobecné	1
1.1	Objective	1
1.2	Rozsah pôsobnosti	2
2.	Integrácia	3
2.1	Záväzok	3
2.2	Investičný proces.....	3
2.3	Aktívne vlastníctvo.....	4
2.3.1	Nature Action 100	4
2.3.2	Miestne zapojenie	4
2.4	Plán integrácie.....	4
3.	Odkazy	5
3.1	Kontakt	5
3.2	Popis spoločnosti	5

1. Všeobecné

1.1 Objective

Globálna kríza biodiverzity je prepojená s prebiehajúcou klimatickou krízou a zmenou klímy, ktoré priamo súvisia s ľudskou hospodárskou činnosťou. Degradácia ekosystémov ohrozuje odolnosť planéty a predstavuje významnú hrozbu pre ziskovosť a stabilitu finančných systémov. Podľa [UNEP FI](#) (United Nations Environment Programme Finance Initiative) je 13 z 18 sektorov zastúpených v indexe FTSE 100 s trhovou kapitalizáciou 1,6 bilióna eur spojených s výrobnými procesmi, ktoré majú vysokú alebo veľmi vysokú materiálnu závislosť od prírody. To dokazuje, že globálne hospodárstvo a finančné portfóliá sú začlenené do prírodných procesov, ktoré ovplyvňujú ich výkonnosť.

Spolková agentúra pre ochranu prírody spolu s ďalšími partnermi odporúča, aby finančné inštitúcie **“prekročili rámec regulácie”** a zmenili spôsob, akým uvažujú o biodiverzite a konajú v tejto oblasti - na základe vedeckých dôkazov a s ohľadom na ciele v oblasti biodiverzity do roku 2030 a 2050, ktoré schválili volení predstavitelia na celom svete.

Vo finančnom sektore vidíme transformáciu, pri ktorej dlhodobá ziskovosť závisí od fungujúcich ekosystémových služieb. Zatiaľ čo strata prírody predstavuje pre podniky veľké riziko, investície pozitívne pre prírodu ponúkajú príležitosti. Výsledkom konferencie [COP 15](#), ktorá sa konala v decembri 2022, je, že krajiny sa musia dohodnúť na krokoch implementácie [globálneho rámca pre biodiverzitu \(GBF\)](#) do roku 2030. Preto sa presadzovali predpisy týkajúce sa prírody, ktoré sú už implementované v spoločných rámcoch (neúplný zoznam, výber uskutočnila správcovská spoločnosť):

- [CSRD](#) požiadavka na zverejňovanie informácií ESRS E4 o biodiverzite a ekosystémoch: od spoločností sa vyžaduje, aby podávali správy o svojich plánoch prechodu na biodiverzitu a ekosystémy, o politikách, opatreniach, zdrojoch a cieľoch súvisiacich s biodiverzitou a ekosystémami, ako aj o potenciálnych finančných vplyvoch vyplývajúcich z vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s biodiverzitou a ekosystémami.

- [Taxonómia EÚ](#): 6th environmentálny cieľ taxonómie požaduje ochranu a obnovu biodiverzity a ekosystémov.
- [Štandard GRI 304 o biodiverzite](#): cspoločnosti musia vykazovať blízkosť svojich prevádzkových miest k chráneným oblastiam alebo oblastiam s vysokou hodnotou biodiverzity mimo chránených oblastí, na významné vplyvy svojich činností, produktov alebo služieb na biodiverzitu atď.
- [TNFD](#) vedecky podložený rámec na podávanie správ o rizikách súvisiacich s prírodou a na konanie v tejto oblasti.
- [CSDDD](#) vyžaduje, aby spoločnosti identifikovali nepriaznivé vplyvy (vrátane vplyvov na prírodu/ biodiverzitu) a prijali opatrenia na ich predchádzanie, zmiernenie alebo riešenie.
- [Nariadenie EÚ pre dodávateľské reťazce o bezodlesňovaní](#): nariadenie zabezpečí, že súbor kľúčových tovarov uvádzaných na trh EÚ už nebude prispievať k odlesňovaniu a degradácii lesov v EÚ aj vo svete.

Nariadenia pomôžu podporiť investície do menej rizikových produktov/služieb a zároveň podporia úsilie o ochranu prírody: [EÚ](#) ako hlavná ekonomika a spotrebiteľ komodít uvedených v nariadení pre dodávateľské reťazce o bezodlesňovaní má veľký vplyv na zastavenie významnej časti celosvetového odlesňovania a degradácie lesov, čím sa znížia emisie skleníkových plynov a strata biodiverzity.

Od roku 2001 má Erste Asset Management zavedené štandardy zodpovedného investovania a neustále zvyšuje podiel na aktívach, ktoré zodpovedajú týmto štandardom. V súčasnosti spravujeme [21,7% našich aktív](#) v súlade so štandardmi zodpovedného investovania (od 12.2022). Programy biodiverzity sú do určitej miery už integrované do spôsobu, akým implementujeme naše štandardy zodpovedného investovania. Napriek tomu sme sa v záujme splnenia nášho záväzku v oblasti biodiverzity (pozri 2.1 Záväzok) rozhodli vypracovať plán integrácie, ktorý by sa tejto téme primerane venoval.

1.2 Rozsah pôsobnosti

Táto povinnosť sa vzťahuje na všetky diskkrétne riadené retailové fondy a portfóliá aktívne spravované spoločnosťou Erste Asset Management.

Na špeciálne podielové fondy sa táto povinnosť vo všeobecnosti nevzťahuje. V prípade špeciálnych podielových fondov, ktoré investujú na udržateľnom základe - ako je definované v článku 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní /článku 6 alebo 5 Nariadenia o taxonómii - možno od dodržiavania tohto usmernenia upustiť len vtedy, ak sa na žiadosť klienta špeciálneho fondu uplatní iná udržateľná povinnosť, ktorá je v súlade s prístupom Erste Asset Management, pokiaľ ide o predmetné vylúčenie.

Na výslovnú žiadosť klienta podielového fondu (fondu veľkých investorov) sa od tohto pravidla môže upustiť v prípade mandátov tretích strán, v ktorých sa Erste Asset Management nepodieľa na riadení fondu ani na investičnej stratégii a poskytuje len administratívu fondu. V prípade udržateľných investícií - ako sú definované v článku 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní informácií/článku 6 alebo 5 Nariadenia o taxonómii - fondov veľkých investorov sa od dodržiavania tohto usmernenia môže upustiť len vtedy, ak sa na žiadosť klienta v súvislosti s daným vylúčením uplatňuje iná udržateľná povinnosť zlučiteľná s prístupom Erste Asset Management.

Podobne je to aj v oblasti správy majetku: Na výslovnú žiadosť klientov možno od dodržiavania tohto usmernenia upustiť v prípade individuálnej správy portfólia za predpokladu, že správa portfólia nebola klasifikovaná ako produkt podľa článku 8 alebo 9, ako je definovaný v Nariadení o zverejňovaní informácií/produkt podľa článku 6 alebo 5, ako je definovaný v Nariadení o taxonómii.

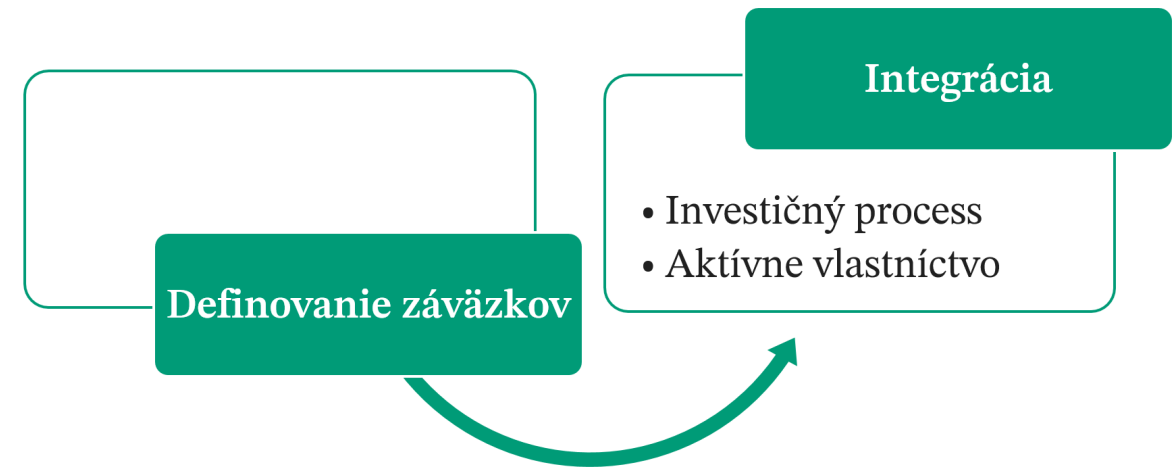
Popri našom našich vlastných štandardoch zodpovedného investovania berieme pri hodnotení agendy biodiverzity do úvahy nasledujúce normy a zdroje (zoznam nie je úplný, výber vykonáva správcovská spoločnosť):

- [Dohovor o medzinárodnom obchode s ohrozenými druhmi voľne žijúcich živočíchov a rastlín \(CITES\)](#)
- [Dohovor o biologickej diverzite - Kartagenský protokol o biologickej bezpečnosti](#)
- [Smernica o vykazovaní správ o udržateľnosti podnikov](#)
- [Nariadenie EÚ o dodávkach bez odlesňovania](#)
- [Taxonómia EÚ pre udržateľné činnosti](#)
- [Európska komisia: Hodnotenie prístupov k meraniu biodiverzity pre podniky a finančné inštitúcie](#)
- [Európska komisia/Spoločné výskumné centrum: Preskúmanie posudzovania vplyvov na životné prostredie](#)
- [Financie pre biodiverzitu: Príručka o prístupoch k meraniu biodiverzity](#)
- [Vyhlásenie finančného sektora o biodiverzite pre COP15](#)
- [Les 500](#)
- [Červený zoznam ohrozených druhov IUCN](#)
- [Prírodná akcia 100+](#)
- [Práca OECD v oblasti biodiverzity a ekosystémov](#)
- [Pracovná skupina pre zverejňovanie finančných informácií súvisiacich s prírodou](#)
- [Filter rizík pre biodiverzitu WWF](#)
- [Vodný rizikový filter WWF](#)

Niektoré zdroje pochádzajú z partnerstva s WWF Rakúsko (partnerstvo je obmedzené na obsah fondu: ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT).

2. Integrácia

Erste AM integruje agendy týkajúce sa biodiverzity/ekosystémov pomocou troch prístupov:



2.1 Záväzok

S cieľom aktívne prejaviť svoj záväzok sa spoločnosť Erste AM rozhodla podpísať [vyhlásenie súkromného finančného sektora pre konferenciu zmluvných strán dohovoru o biologickej diverzite](#), ktoré vypracovali Finančná iniciatíva UNEP (UNEP FI), Princípy zodpovedného investovania (PRI) a Nadácia Financie pre Biodiverzitu. Podporilo ho 154 finančných inštitúcií, ktoré predstavujú aktíva pod správou v hodnote viac ako 24,8 bilióna USD:

“My, signatári tohto vyhlásenia, si uvedomujeme, že strata biodiverzity ohrozuje našu schopnosť a schopnosť budúcich generácií žiť a prosperovať v zdravom, mierovom a prosperujúcom svete. V dôsledku toho sa zaväzujeme prispievať k ochrane a obnove biodiverzity a ekosystémov prostredníctvom našich finančných aktivít a investícií. Na jeho podporu vyzývame na prijatie ambiciózneho globálneho rámca pre biodiverzitu (GBF) na konferencii o biodiverzite k Dohovoru OSN o biologickej diverzite (COP 15), ktorá sa uskutoční 7. - 19. decembra 2022 v Montreale pod predsedníctvom Čínskej ľudovej republiky”

2.2 Investičný proces

Náš zodpovedný investičný proces je prístupom Best-in-Class, ktorý zohľadňuje aj špecifické kritériá vylúčenia. Podrobné vysvetlenie procesu a uplatňovaných kritérií nájdete na [na webovej stránke](#). Agendy biodiverzity, resp. funkčnosti ekosystémov a ich ochrany sú integrované prostredníctvom udržateľného využívania pôdy, ako aj udržateľného hodnotenia vody.

Biodiverzita a využívanie pôdy

Spoločnosti sa hodnotia podľa blízkosti ich prevádzok ku krehkým ekosystémom a ich účasti na odlesňovaní, ako sú rizikové odvetvia v oblasti odlesňovania alebo súvisiaca výroba komodít (ako je drevo, sója alebo hovädzie mäso), resp. používanie palmového oleja.

Keďže globálna kríza v oblasti vody je jednoznačne spojená s ekosystémovými službami, za dôležité bolo označené aj udržateľné hospodárenie s vodou.

Udržateľná voda

Hodnotenia spoločností zahŕňajú úvahy o rizikách spojených s vodou, udržateľnom hospodárení s vodou a/alebo produktoch/ službách, ktoré sú pozitívne z hľadiska vody. Riziko vody meria rozsah, v akom sa prevádzky spoločností nachádzajú v geografických oblastiach, v ktorých sa predpokladá, že budú vystavené vodnému stresu, ako aj primárne obchodné odvetvia spoločností a ich náročnosť na vodu. Produkty alebo služby, ktoré sa snažia riešiť problémy s nedostatkom vody a kvalitou vody, zlepšujú kvalitu dodávok vody alebo zlepšujú dostupnosť a spoľahlivosť vody, sú oceňované pozitívne. Na podnikovej úrovni sa zohľadňujú ciele a akčné plány na zníženie spotreby sladkej vody, ako aj nakladanie s odpadovými vodami a hospodárenie s vodou v externých výrobných prevádzkach. Napokon sa zohľadňuje aj vplyv účasti spoločností na kontroverziách súvisiacich s cieľmi udržateľného využívania vody a nápravnými opatreniami, ktoré boli iniciované na zmiernenie negatívnych vplyvov kontroverzného správania.

Na meranie našich úspechov v oblasti vody zverejňuje Erste AM od roku 2017 [vodnú stopu](#) svojich udržateľných fondov.

3. Odkazy

2.3 Aktívne vlastníctvo

Náš prístup aktívneho vlastníctva zahŕňa našu prácu v oblasti angažovanosti a hlasovania a je podrobnejšie vysvetlený na našej [webovej stránke](#), najmä v našej [politike správy](#) ako aj v našej [správe o angažovanosti a hlasovaní](#).

2.3.1 Nature Action 100

Erste AM sa rozhodla zúčastniť sa na aktivitách súvisiacich s prírodou so spoločnosťami, ktoré sú najviac zodpovedné za stratu prírody / devastáciu ekosystémov, a bude aktívne pôsobiť v rámci iniciatívy Nature Action 100.

[Nature Action 100](#) ije vznikajúca iniciatíva na podporu väčších ambícií a opatrení podnikov v oblasti boja proti strate prírody a poklesu biodiverzity. Podporovatelia iniciatívy zapájajú spoločnosti v kľúčových odvetviach, ktoré sa považujú za systémovo dôležité pri zvrátení úbytku prírody a biodiverzity do roku 2030. Iniciatívu vymyslela skupina inštitucionálnych investorov a sekretariát iniciatívy a pracovnú skupinu pre angažovanosť podnikov spoločne vedie nezisková organizácia Ceres a Skupina inštitucionálnych investorov pre zmenu klímy (IIGCC). Technickú poradnú skupinu iniciatívy spoločne vedú Nadácia Financie na Biodiverzitu a Planet Tracker.

Iniciatíva sa bude týkať:

- Zmapovanie sektorových ciest a určenie zoznamu 100 spoločností, na ktoré sa zameriavajú investori.
- Podporovať spoluprácu medzi investorskými tímami a vedúcimi pracovníkmi spoločností a členmi predstavenstva v súvislosti s prioritami iniciatív.
- Identifikovať podnikové opatrenia, ktoré sa musia vykonať na ochranu a obnovu prírody.
- Sledovanie pokroku spoločností, na ktoré sa zameriavajú, v porovnaní s kľúčovými ukazovateľmi a poskytovanie ročných aktualizácií o pokroku.
- [Podporovať úsilie investorov a spoločností](#) pri presadzovaní politik zameraných na prírodu u príslušných tvorcov politik.

2.3.2 Miestne zapojenie

V Rakúsku Erste AM dlhodobo spolupracuje s miestnymi spoločnosťami, ako napríklad so spoločnosťou OMV AG, ktorá je súčasťou iniciatívy Climate Action 100+. Od roku 2022 sa zameriavame aj na agendy súvisiace s prírodou a s príslušnými otázkami oslovujeme dotknuté spoločnosti a zodpovedné strany. Spoločnosť Wienerberger AG definujeme ako jednu zo spoločností, ktoré už majú vytvorené viaceré štruktúry, čo je opísané v našej [správe o angažovanosti a hlasovaní za rok 2022](#).

2.4 Plán integrácie

V súlade s naším záväzkom v oblasti biodiverzity a s cieľom prehĺbiť naše analýzy rizík/príležitostí súvisiacich s prírodou sme definovali ciele, ktoré chceme dosiahnuť do roku 2030:

1. Implementácia konkrétnejších údajov týkajúcich sa biodiverzity/ekosystémov do nášho prístupu aktívneho vlastníctva (angažovanosť a hlasovanie) zameraním sa na spoločnosti, ktoré majú v týchto kategóriách zlé výsledky/zaostávajú (Erste AM v súčasnosti skúma a vyhodnocuje rône dostupné údaje):
 - [Forest 500](#): zameranie na najvplyvnejšie spoločnosti, ktoré spôsobujú odlesňovanie tropických lesov a/alebo
 - [Filter rizík pre biodiverzitu a filter rizík pre vodu](#) [WWF](#): na identifikáciu závislostí a vplyvov na biodiverzitu a rizík pre biodiverzitu v rámci operácií, hodnotových reťazcov alebo investícií
2. Podpora návrhov akcionárov, ktoré sa zameriavajú najmä na programy súvisiace s biodiverzitou/ekosystémami. Aby sme to dosiahli, už skôr sme v našich [zásadách hlasovania](#) uviedli, že chceme podporovať príslušné návrhy.
3. Z začať spolupracovať so spoločnosťami, ktoré boli identifikované ako zaostávajúce a/alebo sú súčasťou iniciatívy Nature 100, sledovať pokrok a v prípade, že neboli dosiahnuté žiadne úspechy, zbaviť sa investícií takým spôsobom, ktorý zachováva záujmy.

3.1 Kontakt

Erste Asset Management GmbH
Komunikácia a PR
1100 Viedeň, Am Belvedere 1
Fax: 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 Viedeň,
Číslo obchodného registra: FN 102018b
Registračný súd: Obchodný súd Viedeň

3.2 Popis spoločnosti

Erste AM (www.erste-am.com) koordinuje a zodpovedá za činnosti v oblasti správy aktív (správa aktív založená na investičných fondoch a portfóliových riešeniach) v rámci Erste Group Bank AG a pôsobí na miestach v Rakúsku, Chorvátsku, Českej republike, Nemecku, Maďarsku, Rumunsku a na Slovensku.

Integrovať dáta do aktívnej správy:

- Forest 500 a/alebo
- WWF Biodiversity Risk Filter
- WWF Water Risk Filter a/alebo
- iné

Začať spoluprácu

- s indetifikovanými zaostávajúcimi
- spoločnosti Nature Action 100

Zbaviť sa investícií v spoločnostiach, ktoré nedosiahli žiadne zlepšenia počas 2 rokov



Verzia politiky 1.1

Vlastník a výrobca médií:
Erste Asset Management GmbH

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

Miesto vydania a výroby: Viedeň