

ERSTE
Asset Management

Politika Biodiverzity

Zásady spoločnosti Erste Asset Management

Obsah

1.	Všeobecné ustanovenia	1
1.1	Cieľ	1
1.2	Rozsah pôsobnosti	1
2.	Správa a riadenie	2
2.1	Závazok	2
2.2	Dohľad	2
3.	Naše zásady	3
3.1	Definícia	3
3.2	Vedomostná základňa	3
4.	Integrácia	5
4.1	Investičný proces	5
4.1.1	Prístup „najlepší vo svojej triede“	5
4.1.2	Kritérium vylúčenia	5
4.2	Aktívne vlastníctvo.....	5
5.	Aktualizácie a revízie	6
6.	Výhľad	6
7.	Odkazy	7
7.1	Kontakt.....	7
7.2	Popis spoločnosti.....	7

1. Všeobecné ustanovenia

Našou misiou je zvyšovať dlhodobú hodnotu pre akcionárov – minimalizovaním rizík, rozvíjaním nových príležitostí a podporovaním environmentálnej a sociálnej zodpovednosti.

1.1 Cieľ

Biodiverzita – rozmanitosť života vo všetkých jeho formách – je základom zdravého a odolného prírodného prostredia. Prosperujúce ekosystémy poskytujú základné služby, na ktorých je ľudstvo závislé, vrátane čistej vody, výživy, surovín a regulácie klímy. Ľudské činnosti, ako je urbanizácia, rozširovanie poľnohospodárstva, znečistenie a emisie skleníkových plynov, však tieto systémy čoraz viac narúšajú a urýchľujú úbytok biodiverzity. Spoločnosti zohrávajú významnú úlohu pri vyvolávaní týchto tlakov a tie, ktoré najviac prispievajú k strate biodiverzity, sú často samy vysoko závislé od prírodných zdrojov a systémov. Tento dvojité vzťah – vplyv na prírodu a závislosť od nej – vedie k rastúcim rizikám súvisiacim s biodiverzitou pre podniky a v dôsledku toho aj pre vystavené investičné portfóliá. S cieľom zmierniť tieto riziká a podporiť pozitívne výsledky pre prírodu sa spoločnosť Erste Asset Management GmbH („EAM“) rozhodla integrovať hľadiská biodiverzity do všetkých svojich obchodných praktík. Snažíme sa zosúladiť náš prístup s globálnymi cieľmi v oblasti biodiverzity stanovenými v Kunming Montreal Global Biodiversity Framework 2022 a s príslušnými existujúcimi a vznikajúcimi predpismi. Naše záväzky a metodika sú uvedené v tejto politike.

Cieľom tejto politiky je usmerňovať EAM pri riešení jednej z najnaliehavejších globálnych výziev – straty biodiverzity a vyčerpania prírodných ekosystémov. Vymedzuje náš prístup, identifikuje vedomostnú základňu, o ktorú sa opierame, a opisuje súčasný stav integrácie biodiverzity do našich investičných stratégií a praktík aktívneho vlastníctva. Okrem toho poskytuje perspektívny pohľad na to, ako budeme naďalej rozširovať naše odborné znalosti a prehľbovať integráciu aspektov biodiverzity do našich procesov.

1.2 Rozsah pôsobnosti

Táto povinnosť sa vzťahuje na všetky retailové fondy a portfóliá, ktoré EAM aktívne spravuje na základe svojho uváženia.

Špeciálne fondy sú z tejto povinnosti spravidla vylúčené. V prípade špeciálnych fondov investujúcich na udržateľnom základe – ako je definované v článku 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií/článku 6 alebo 5 nariadenia o taxonómii – je možné upustiť od dodržiavania tohto usmernenia len vtedy, ak sa na žiadosť klienta špeciálneho fondu uplatňuje iná udržateľná povinnosť, ktorá je zlučiteľná s prístupom spoločnosti EAM, pokiaľ ide o dané vylúčenie.

Na výslovnú žiadosť klienta podielového fondu (veľkého investičného fondu) sa toto pravidlo môže zrušiť v prípade mandátov tretích strán, v ktorých sa EAM nezúčastňuje na správe fondu alebo investičnej stratégii a poskytuje iba fondovú štruktúru. V prípade udržateľných fondov veľkých investorov, ako sú definované v článku 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií/článku 6 alebo 5 nariadenia o taxonómii, je možné upustiť od dodržiavania tohto usmernenia iba v prípade, ak sa na žiadosť klienta uplatňuje iná udržateľná povinnosť, ktorá je kompatibilná s prístupom EAM, pokiaľ ide o dané vylúčenie.

Podobne v oblasti správy aktív: Na výslovnú žiadosť klientov sa môže upustiť od dodržiavania tohto usmernenia v prípade individuálnej správy portfólia, ak správa portfólia nebola klasifikovaná ako produkt podľa článku 8 alebo 9, ako je definované v nariadení o zverejňovaní informácií, alebo ako produkt podľa článku 6 alebo 5, ako je definované v nariadení o taxonómii.



2. Správa a riadenie

2.1 Závazok

V roku 2022 [podpísala EAM vyhlásenie súkromného finančného sektora pre konferenciu zmluvných strán Dohovoru o biologickej diverzite](#), v ktorom vyjadruje svoj záväzok chrániť a obnovovať biodiverzitu. Vyhlásenie vypracovali Iniciatíva OSN pre financie (UNEP FI), Princípy zodpovedného investovania (PRI) a Nadácia pre financovanie biodiverzity a podporilo ho 154 finančných inštitúcií, ktoré spravujú aktíva 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 činností a investícií. Na podporu tohto cieľa vyzývame na prijatie ambiciózneho Globálneho rámca biodiverzity (GBF) na konferencii o biodiverzite v rámci Dohovoru OSN o biologickej diverzite (COP15), ktorá sa bude konať v dňoch 7. – 19. decembra 2022 v Montreale pod predsedníctvom Čínskej ľudovej republiky.”

2.2 Dohľad

Každodennú implementáciu nášho prístupu k biodiverzite vedie tím zodpovedný za zodpovedné investovanie, ktorý je súčasťou investičnej divízie EAM a má za úlohu integrovať hľadiská ESG do investičného procesu a vykonávať aktivity aktívneho vlastníctva. Tím zodpovedných investícií vyvíja potrebné rámce, nástroje a metodiky na zavedenie stratégie biodiverzity do praxe a zabezpečenie jej účinnosti. Je tiež zodpovedný za poskytovanie, okrem iných informácií ESG, hodnotenia biodiverzity spoločností správcom fondu na štvrtročnej báze. Osobitný dôraz sa kladie aj na neustálu výmenu informácií medzi správcami fondu a analytikmi v tíme zodpovedných investícií s cieľom umožniť prenos poznatkov a integráciu tém súvisiacich s prírodou do rozhodovania o investíciách.

3. Naše zásady

3.1 Definícia

EAM sa riadi prístupom IPBES (Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Service)¹ a chápe biodiverzitu ako „rozmanitosť živých organizmov zo všetkých zdrojov, vrátane suchozemských, morských a iných vodných ekosystémov a ekologických komplexov, ktorých sú súčasťou“. Rozlišujeme medzi genetickou, druhovo a ekosystémovou diverzitou.

3.2 Vedomostná základňa

IPBES vedecky identifikoval päť priamych faktorov, ktoré vedú k úbytku biodiverzity:

1. zmena využívania ekosystémov
2. ťažba zdrojov
3. zmena klímy
4. znečistenie
5. invazívne cudzie druhy

¹ IPBES (2019). Globálna hodnotiacia správa o biodiverzite a ekosystémových službách Medzivládnej vedecko-politickej platformy pre biodiverzitu a ekosystémové služby (s. 1–1082). Brondízio, E. S., Settele, J., Díaz, S. a Ngo, H. T. (eds). Sekretariát IPBES, Bonn, Nemecko. [DOI](#).

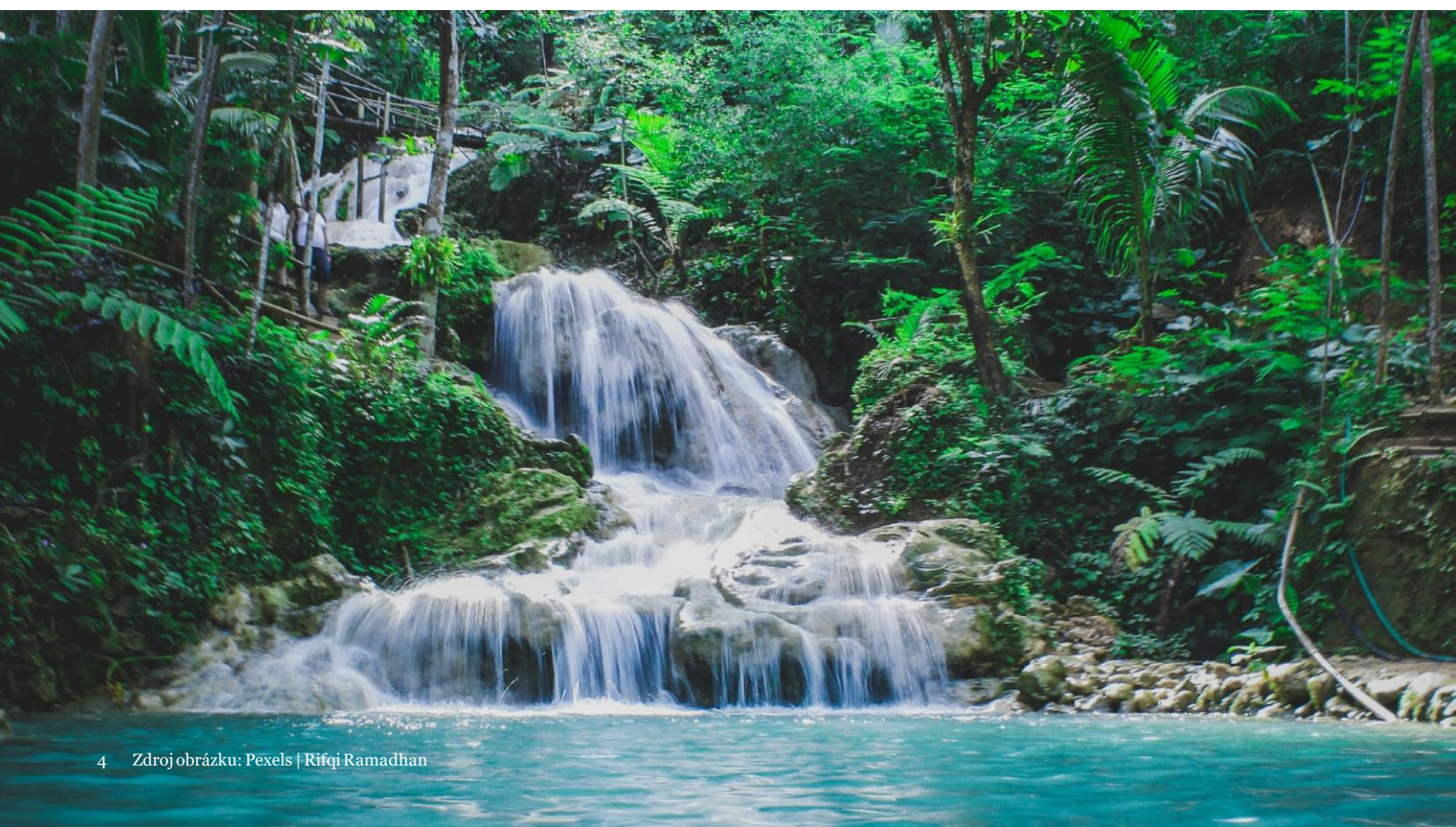
Rozhodli sme sa prijať rámec IPBES ako základ pre integráciu hľadísk biodiverzity do našich kvantitatívnych aj kvalitatívnych hodnotení spoločností, ako aj do našich praktík aktívneho vlastníctva. V tabuľke na ďalšej strane je zhrnutá relevantnosť každého faktora a uvedené sú konkrétne príklady toho, ako môžu aktivity spoločností negatívne ovplyvňovať biodiverzitu.

Uvedomujeme si, že riziká v oblasti biodiverzity sa líšia v závislosti od odvetvia a geografickej polohy. Preto využívame externé nástroje, ako napríklad ENCORE², Finance for Biodiversity Foundation, WWF Biodiversity and Water Risk Filters, a vykonávame vlastné analýzy s cieľom identifikovať odvetvia a regióny s vysokým rizikom v oblasti biodiverzity. Spoločnosti pôsobiace v týchto odvetviach a geografických oblastiach sú v rámci našich investičných a aktívnych vlastníckych praktík posudzované s väčšou opatrnosťou.

² ENCORE Partners (Global Canopy, UNEP FI, and UNEP-WCMC) (2025). ENCORE: Preskúmanie príležitostí, rizík a vystavenia prírodnému kapitálu. [Online], august 2025, Cambridge, Spojené kráľovstvo: ENCORE Partners. Dostupné na: [ENCORE](#). [DOI](#).



Priamy faktor úbytku biodiverzity	Popis vplyvu	Príklady činností prispievajúcich k strate biodiverzity
Zmena využívania ekosystému	Ľudské zásahy do využívania pôdy a mora – ako napríklad rozširovanie poľnohospodárstva, rozvoj miest, ťažba nerastných surovín a zmeny povodí – ničia, fragmentujú alebo degradujú prirodzené biotopy. Tieto narušenia vytlačujú druhy z ich ekologických priestorov, znižujú odolnosť ekosystémov a v konečnom dôsledku destabilizujú rovnováhu prírody.	Odlesňovanie, činnosti v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity (nedotknuté ekosystémy, odlesňované oblasti, chránené oblasti), podiel podnikov na obchodovaní s komoditami, ktoré vedú k odlesňovaniu (hovädzie mäso, sója, palmový olej), ničenie pobrežných ekosystémov.
Využitie zdrojov	Ťažba živých a neživých prírodných zdrojov nad rámec ich regeneračných alebo udržateľných limitov vyčerpáva biotopy, narušuje ekologickú rovnováhu a priamo urýchľuje úbytok druhov a ekosystémov.	Nadmerný a nerovnomerne rozložený odber sladkej vody, nedostatočné recyklovanie vody a nedostatočné opatrenia na zníženie spotreby vody, nadmerný rybolov.
Zmena klímy	Zmena klímy urýchľuje úbytok biodiverzity tým, že mení ekosystémy rýchlejšie, ako sa druhy dokážu prispôbiť. Stúpajúce teploty, meniace sa zrážky a extrémne poveternostné javy rýchlo spôsobujú úbytok druhov. Citlivé ekosystémy, ako sú koralové útesy, arktické a alpské biotopy a tropické regióny, sú obzvlášť zraniteľné.	Emisie skleníkových plynov z vlastnej činnosti, nakupovanej energie a dodávateľského a odberateľského reťazca, nedostatok opatrení na dekarbonizáciu.
Znečistenie	Znečistenie poškodzuje ovzdušie, vodu, pôdu a celé biotopy, pričom do nich vnáša škodlivé látky, ktoré narušujú ekosystémy a ohrozujú prežitie, zdravie a rozmnožovanie postihnutých druhov.	Emisie do ovzdušia a vody, nerecyklovaný tuhý a kvapalný (nebezpečný) odpad, znečistenie plastmi.
Invazívne cudzie druhy	Invazívne rastliny a živočíchy sa šíria do nových regiónov prostredníctvom rozširujúcich sa obchodných sietí, mobility ľudí a klimatických zmien v biotopoch. Vytlačujú pôvodné druhy, narušujú funkcie ekosystémov, menia potravinové reťazce alebo zavádzajú nových škodcov alebo choroby, čo predstavuje vážne riziko pre stabilitu ekosystémov a ľudské zdravie.	Nedostatok vhodných opatrení na prevenciu zavlečenia invazívnych druhov, napr. prostredníctvom dopravy.



4. Integrácia

4.1 Investičný proces

Náš proces zodpovedného investovania sa opiera o náš prístup „best-in-class“, ktorý zohľadňuje aj špecifické kritériá vylúčenia. Podrobné vysvetlenie procesu a uplatňovaných kritérií nájdete na našej [webovej stránke](#).

Agendy biodiverzity sú integrované do nášho investičného procesu:

1. v rámci nášho prístupu „best-in-class“ ako sektorovo špecifické faktory významnosti, ktoré sa premietajú do nášho ESGenius Score (interné hodnotenie), a
2. ako kritériá vylúčenia prostredníctvom nášho vlastného Biodiversity Score

4.1.1 Prístup „najlepší vo svojej triede“

Náš prístup „najlepší vo svojej triede“ sa vzťahuje na všetky verejné fondy podľa článkov 8 a 9, ktoré spravuje EAM. Hodnotenie sa vykonáva prostredníctvom nášho vlastného ESGenius Score, ktorý sa vypočítava ako geometrický priemer kombinácie ESG ratingov, ktoré získavame od našich poskytovateľov údajov. Hodnotenia zohľadňujú konkrétne otázky významnosti, ktoré sa líšia v jednotlivých sektoroch. V prípade nedostupnosti ratingu ESG vykonáva tím zodpovedných investícií spoločnosti EAM vlastné kvalitatívne hodnotenie spoločnosti na základe metodiky SASB.

Príklady tém súvisiacich s biodiverzitou, ktoré sú do ratingov zahrnuté špecificky pre jednotlivé sektory, sú:

1. využívanie pôdy
2. získavanie materiálov
3. hospodárenie s vodou a odpadovými vodami
4. emisie uhlíka
5. opatrenia a ciele v oblasti klímy
6. nakladanie s odpadom a nebezpečnými materiálmi

4.1.2 Kritérium vylúčenia

Hľadiská biodiverzity ako kritérium vylúčenia sa v súčasnosti uplatňujú na naše fondy Art 8 Responsible a Art 9 so samostatnými titulmi. V roku 2025 spoločnosť EAM vyvinula a integrovala vlastný index biodiverzity, ktorý je kvantitatívnym modelom používaným na identifikáciu rizík biodiverzity, lídrov a zaostávajúcich subjektov podľa vplyvu spoločností na biodiverzitu. Skóre je založené na metodike vplyvu IPBES a využíva sektorovo špecifický rámec významnosti vyvinutý spoločnosťou ENCORE. Zaostávajúce spoločnosti sú vylúčené z investičného univerza pre Responsible fondy s jednotlivými titulmi pod určitou hranicou. Vytvorenie skóre umožňuje sledovať, ktorý konkrétny vplyv na biodiverzitu prispel k skóre najviac, a tým identifikovať primárnu oblasť rizika.

4.2 Aktívne vlastníctvo

Náš prístup aktívneho vlastníctva sa vzťahuje na aktivity v oblasti angažovanosti aj hlasovania. Je podrobne opísaný na našej [webovej stránke](#) a v našej politike správy majetku. Naše štatistiky týkajúce sa angažovanosti a hlasovania, aktuálne priority a najvýznamnejšie výsledky nájdete v našich ročných správach o angažovanosti a hlasovaní.

Spoločnosť EAM identifikovala biodiverzitu ako jednu zo svojich kľúčových tém angažovanosti, ktorej sa venuje prostredníctvom viacerých kanálov angažovanosti a platforiem spolupráce. Aktuálne otázky súvisiace s biodiverzitou, ktorými sa zaoberáme:

1. zahŕňajú používanie pesticídov
2. odlesňovanie
3. znečistenie
4. využívanie vody
5. znižovanie emisií
6. riziká biodiverzity v dodávateľských reťazcoch

Hodnotenie biodiverzity podporuje túto činnosť tým, že pomáha identifikovať rizikové oblasti a stanoviť priority spoločností pre angažovanosť.

5. Aktualizácie a revízie

Táto politika podlieha pravidelným revíziám a aktualizáciám.

Hodnotenie vplyvu spoločností na biodiverzitu sa vykonáva štvrťročne prostredníctvom prepočtu skóre biodiverzity. V dôsledku toho sú spoločnosti, ktoré dosiahnu skóre pod zvolenou hranicou, vylúčené z investičného univerza pre Responsible fondy s jednotlivými titulmi.

Pokrok v oblasti biodiverzity sa interne dokumentuje po každom stretnutí so spoločnosťou. EAM každoročne zverejňuje na svojej [webovej stránke](#) správu o angažovanosti a hlasovaní, v ktorej opisuje svoje aktívne vlastnícke úspechy za daný rok, vrátane tých, ktoré sa týkajú biodiverzity, a zverejňuje štatistiky, ako napríklad počet angažovaností a hlasovaní, témy a geografické oblasti.

6. Výhl'ad

Zaviazali sme sa neustále posilňovať naše znalosti a schopnosti s cieľom urýchliť integráciu hľadísk biodiverzity do našich investičných a aktívnych vlastníckych postupov. Definovali sme nasledujúci plán rozvoja do roku 2030:

1. Vylepšiť analýzu založenú na údajoch: Rozvíjať náš prístup k identifikácii rizík, lídrov a zaostávajúcich subjektov v oblasti biodiverzity. Pokračovať v práci na zavádzaní geopriestorovej analýzy na úrovni aktív s cieľom zlepšiť presnosť hodnotenia spoločností.
2. Urýchliť angažovanosť: Intenzívnejšie spolupracovať so spoločnosťami, ktoré zaostávajú, monitorovať pokrok a v prípade, že nedosiahnu významné zlepšenie, zvážiť odpredaj spôsobom, ktorý chráni záujmy našich klientov. Posilniť naše schopnosti angažovanosti zapojením sa do ďalších oblastí angažovanosti, rozšírením tematického pokrytia a prehĺbením interných odborných znalostí.
3. Posilniť hlasovacie postupy: Podporovať návrhy akcionárov, ktoré sa konkrétne zaoberajú otázkami biodiverzity a ekosystémov, ako je uvedené v našej politike hlasovania.

7. Odkazy

7.1 Kontakt

Erste Asset Management GmbH
Komunikácia a PR
1100 Viedeň, Am Belvedere 1
Telefón: +43 (0)50 100 19845
[E-Mail](#)

[Paul Severin](#), Tel. +43 (0)50 100 19982,
[Dieter Kerschbaum](#), Tel. +43 (0)50 100 19858,

Číslo obchodného registra: FN 102018b
Registračný súd: Obchodný súd Viedeň

7.2 Popis spoločnosti

[Erste AM](#) 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.



Upozornenie

Tento dokument je marketingový materiál. Pred prijatím konečného investičného rozhodnutia si prosím prečítajte prospekt UCTIS alebo Informácie pre investorov podľa § 21 AIFMG alternatívneho investičného fondu a Dokument s kľúčovými informáciami. Pokiaľ nie je uvedené inak, zdroj: Erste Asset Management GmbH. Naše komunikačné jazyky sú nemčina a angličtina.

Prospekt pre fondy UCITS (vrátane všetkých zmien a doplnení) je zverejnený v súlade s ustanoveniami zákona InvFG 2011 v aktuálne platnom znení. Informácie pre investorov podľa § 21 zákona AIFMG sú vypracované pre alternatívne investičné fondy (AIF) spravované spoločnosťou Erste Asset Management GmbH v súlade s ustanoveniami zákona AIFMG v spojení so zákonom InvFG 2011. Prospekt fondu, Informácie pre investorov podľa § 21 AIFMG a Dokument s kľúčovými informáciami si môžete prezrieť v ich najnovších verziách na webovej stránke www.erste-am.com v sekcii povinné publikácie alebo si ich v najnovších verziách bezplatne vyžiadať v sídle správцovskej spoločnosti a v sídle depozitnej banky. Presný dátum posledného zverejnenia prospektu fondu, jazyky, v ktorých je k dispozícii prospekt fondu alebo Informácie pre investorov podľa § 21 AIFMG a Dokument s kľúčovými informáciami, ako aj ďalšie miesta, kde je možné dokumenty získať, sú k dispozícii na webovej stránke www.erste-am.com. Súhrn práv investorov je k dispozícii v nemčine a angličtine na webovej stránke www.erste-am.com/investor-rights, ako aj v sídle správцovskej spoločnosti.

Správцovská spoločnosť sa môže rozhodnúť zrušiť opatrenia, ktoré prijala v súvislosti s distribúciou podielových listov v zahraničí, pričom zohľadní regulačné požiadavky.

Podrobné informácie o rizikách, ktoré môžu byť spojené s investíciou, nájdete v prospekte fondu alebo v informáciách pre investorov podľa článku 21 AIFMG príslušného fondu. Ak je menou fondu iná mena ako domáca mena investora, zmeny príslušného výmenného kurzu môžu mať pozitívny alebo negatívny vplyv na hodnotu jeho investície a výšku nákladov vzniknutých vo fonde – prepočítaných na jeho domácu menu.

Naše analýzy a závery majú všeobecný charakter a nezohľadňujú individuálne potreby našich investorov z hľadiska výnosov, zdanenia a ochoty podstupovať riziko. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti fondu.

Verzia politiky 2.0

Vlastník a výrobca médií:
Erste Asset Management GmbH

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

Miesto vydania a výroby: Viedeň

ERSTE
Asset Management