

Informácie Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. (ďalej “AM SLSP” alebo “správcovská spoločnosť”) podľa Čl. 3 a 4 Nariadenia (EÚ) 2019/2088 o stratégiách riadenia rizík pre udržateľnosť a o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti pri riadení podielových fondov alebo poskytovaní služby riadenia portfólia

AM SLSP ako správcovská spoločnosť spolupracuje so spoločnosťou Erste Asset Management GmbH (ďalej len "EAM") v súvislosti s investičnými rozhodnutiami o udržateľných faktoroch. Všetky zásady, ku ktorým sa EAM zaviazal, sa vzťahujú aj na ponuku produktov, procesy a investičné rozhodnutia AM SLSP, ako sa uvádza ďalej. EAM na základe svojho skóringového nástroja poskytuje AM SLSP zoznam oprávnených, ako aj neoprávnených spoločností na investovanie z hľadiska udržateľných faktorov.

Najdôležitejšie, alebo materiálne, alebo podľa názoru EAM pravdepodobne materiálne, nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sú popísané nižšie.

Základom nášho udržateľného investičného prístupu je dokument Zásady zodpovedného investovania (*Principles of Responsible Investing – PRI*) Organizácie spojených národov (ďalej „Zásady“). Spoločnosť EAM sa ako signatár zaviazala zohľadňovať vo svojej investičnej politike nasledujúce zásady:

1. environmentálne, spoločenské, a kritériá riadenia spoločností (z anglického výrazu „environmental“, „social“, „governance“ - ESG) začleníme do analýzy investície a rozhodovacích procesov.
2. budeme aktívnymi vlastníkami a ESG otázky začleníme do našich politik a postupov ohľadom vlastníctva.
3. zabezpečíme primerané zverejňovanie ESG otázok o spoločnostiach / fondoch, do ktorých investujeme.
4. budeme presadzovať prijatie a uplatňovanie Zásad v odvetví investovania na finančných trhoch, ako aj v oblasti realitných investícií.
5. spoločne budeme pracovať na zvýšení efektívnosti v uplatňovaní Zásad.
6. budeme podávať správy o našich činnostiach a napredovaní v uplatňovaní Zásad.

Naša produktová stratégia venuje zvláštnu pozornosť zaradeniu rizík udržateľnosti do investičných rozhodovacích procesov. V zavádzaní nových a v pokračujúcom vývoji už existujúcich produktov sú jasne uprednostnené tie investičné stratégie, ktoré sú v súlade týmto strategickým zameraním. Už ponúkané produkty sú aktívne prehodnocované minimálne raz ročne a v prípadoch, kde je to možné, sa zaradi riadenie rizík udržateľnosti do príslušnej investičnej stratégie.

Správcovská spoločnosť identifikovala tieto relevantné riziká udržateľnosti:

- *Environmentálne riziká* súvisiace so zmierňovaním účinkov zmeny klímy, adaptáciou na zmenu klímy a prechodom na nízko uhlíkové hospodárstvo, súvisiace s ochranou biodiverzity, s riadením zdrojov a odpadom, inými znečisťujúcimi emisiami látok, a prírodnými katastrofami. V prípade realitných fondov ide o fyzické riziká, akými sú poškodenie budov a vyššie prevádzkové náklady v dôsledku možných daní z emisií CO₂.
- *Spoločenské riziká* súvisiace s pracovnými a bezpečnostnými podmienkami a dodržiavaním uznávaných pracovných noriem, dodržiavaním ľudských práv a bezpečnosti výroby.
- *Riziká riadenia spoločností* v súvislosti s náležitou starostlivosťou riadiacich orgánov spoločnosti, opatreniami na boj proti úplatkárstvu a proti korupcii, a s dodržiavaním príslušných právnych predpisov.

Najmä v súvislosti s postupujúcimi klimatickými zmenami, s tým spojeným globálnym otepľovaním a častejšími ekologickými katastrofami (napr. povodne), ako aj kvôli očakávanému zvýšeniu uhlíkových daní, sa neustále vykonávajú vhodné opatrenia na zmiernenie rizík udržateľnosti, pokiaľ ide o nehnuteľnosti v realitných fondoch, čím sa chránia záujmy podielnikov realitných fondov. Týmito opatreniami sú napr. obnova alebo výmena systémov stavebných technológií, ich nahradenie

systémami šetrnými k životnému prostrediu, zlepšenia súvisiace s klímou, ako je lepšia izolácia budov, adiabatické chladenie, ochrana pred povodňami, fotovoltaičné systémy atď.).

Riziká udržateľnosti identifikované správcovskou spoločnosťou boli zahrnuté do vymedzenia ukazovateľov rizika, resp. ratingov.

Správčovská spoločnosť venuje zásadám udržateľnosti osobitnú pozornosť aj v oblasti svojich vlastných investícií. Odborníci z EAM ESG tímu sú súčasťou rozhodovacieho procesu pri investičných rozhodnutiach o vlastnom portfóliu správcovskej spoločnosti.

Spoločnosť EAM vyvinula postupy na zváženie nepriaznivých vplyvov, ako aj stratégie náležitej starostlivosti ohľadom nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

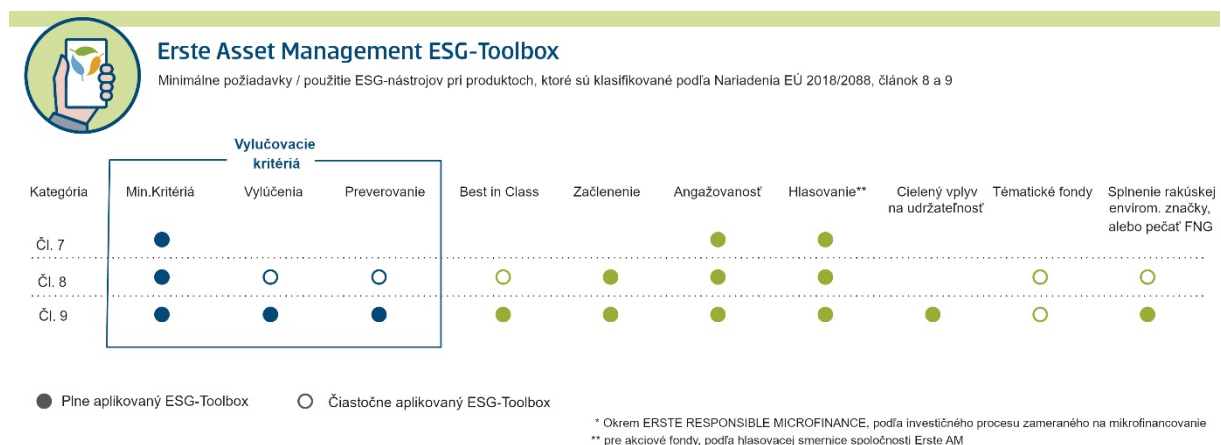
Proces náležitej starostlivosti pozostáva v podstate z:

- pravidelného preskúmania kvantitatívnych špecifikácií a obmedzení v riadení rizík pomocou
 - zoznamov investovateľných cenných papierov a/alebo
 - zoznamov neinvestovateľných cenných papierov
- ďalších podporných (kvantitatívnych) hodnotení v riadení rizík na kontrolu hodnovernosti predpokladov a ďalších (relevantných) informácií pre manažment
- preskúmanie procesov a dokumentácie v procese pravidelného auditu prevádzkového rizika, interného kontrolného systému a Compliance (funkcie dodržiavania).

Do procesov EAM boli začlenené postupy na zváženie príslušných finančných rizík a príslušných rizík udržateľnosti.

Informácie o stratégiách na určovanie a váženie hlavných nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť a ukazovatele udržateľnosti

EAM používa ESG nástroj (ESG Toolbox) na riešenie rôznych vplyvov na udržateľnosť a ukazovatele udržateľnosti. Nie všetky jeho prvky (nástroje) sa používajú vo všetkých investičných stratégiách. Ich použitie sa určuje skôr na základe investičnej stratégie a z nej očakávaného rizikového potenciálu pre každý fond. Pri nadobúdaní podielov vo fondoch iných správcovských spoločností je cieľom dosiahnuť na úrovni nadobúdaného fondu najväčšiu možnú konzistentnosť ohľadom najdôležitejších nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť a ukazovateľov udržateľnosti. Zmeny v zmysle rozšírenia alebo zníženia použitých nástrojov sú možné, ak táto potreba vyplynie z pravidelných preskúmaní alebo príležitostne. Nižšie je uvedené schematické znázornenie.



Vo všeobecnosti ESG nástroje sa dajú používať vo všetkých podielových fondoch správcovskej spoločnosti na zohľadnenie rizík udržateľnosti ako súčasť investičného procesu.

Minimálne štandardy

Minimálnymi štandardmi pre priame investície do cenných papierov sa rozumejú základné požiadavky na environmentálnu udržateľnosť pre fondy správcovskej spoločnosti. Prísny zamedzovaním investícií

do uhlia pomáhame v dlhom časovom horizonte zakročiť proti najväčším emitentom skleníkových plynov a ich vytlačeniu z trhu. Do našich minimálnych noriem sú zahrnuté aj spoločenské a etické zásady. Podstatným prvkom je vylúčenie kontroverzných zbraní (ich výroby a obchodu), ktoré sú podľa medzinárodných dohôd ilegálne, a to kvôli nesmiernemu utrpeniu, ktoré môžu spôsobiť civilnému obyvateľstvu. Súčasťou týchto etických zásad je aj odmietnutie nástrojov na špekulácie s potravinami.

Angažovanosť

Angažovanosť znamená, že EAM nadväzuje v rámci svojich obchodných činností so spoločnosťami, do ktorých investuje, konštruktívny a zmysluplný dialóg, aby sa s manažermi spoločnosti zasadzoval za udržateľnú orientáciu obchodnej stratégie. EAM koná tak priamo, ako aj prostredníctvom investorských platforiem, napr. PRI a CRIC, a v oblasti angažovanosti podniká činnosti aj prostredníctvom poskytovateľa služby výskumu finančných trhov. Tieto projekty sa realizujú v dlhšom časovom horizonte, aby sa dala zabezpečiť dlhodobá podpora aj pre komplexné procesy trvalo udržateľnej zmeny, napríklad v oblasti zamedzenia zamestnávania detí.

Hlasovanie

Výkon hlasovacích práv je neoddeliteľnou súčasťou riadiaceho procesu. EAM využíva hlasovacie práva spojené s finančnými nástrojmi spoločností kótovaných na burze, ktoré vlastní priamo podielové fondy, v súlade s udržateľnou hlasovacou politikou EAM, pričom EAM môže využiť služby poradcu v oblasti hlasovacích práv. Cieľom je zasadzovať sa za trvalo udržateľné prispôbenie sa podnikov, ako aj cieľený manažment jednotlivých mimoriadne významných ESG rizík. Ak obchodný prístup nie je dostatočne udržateľný, medzi možné opatrenia patrí neudanie zodpovednosti správnej rade kótovanej spoločnosti alebo hlasovanie proti nominantom dozornej rady pre kótovanú spoločnosť. Podporovaním príslušných uznesení akcionárov sú riešenia environmentálnych a spoločenských otázok formálne uložené predstavenstvu kótovanej spoločnosti. Je to aj vo finančnom záujme všetkých investorov, bez ohľadu na etické, mravné alebo trvalo udržateľné záujmy.

Ďalšie informácie o EAM hlasovacej politike môžete nájsť na webovej stránke EAM at <https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>.

Stratégia uplatňovania hlasovacích práv a zásady zapájania AM SLSP je zverejnená na jej webovom sídle <https://www.erste-am.sk/sk/amslsp/ponuka/dokumenty>.

Súbor nástrojov ESG pre správu realitných fondov obsahuje tieto kritériá:

V prípade realitných fondov sa nehnuteľnosti posudzujú aj z pohľadu ich spoločenskej súčasti, súladu s environmentálnymi zásadami a z pohľadu ich ekonomickej životaschopnosti počas podrobného procesu preskúmania. Tu sa preveruje základný súlad fondov so zásadami. Integráciou a s tým spojeným znižovaním rizík ESG, ktoré sú už pri výbere nehnuteľností, sa na jednej strane zlepšuje rizikový profil príslušného realitného fondu prostredníctvom nižšej váhy neudržateľných alebo menej udržateľných nehnuteľností v portfóliu a na druhej strane sa zabezpečuje, aby príslušný realitný fond aktívne prispieval k predchádzaniu sociálnym a ekologickým problémom. Jedným z takýchto príkladov je typicky zlepšená uhlíková stopa.

Týmto hodnotiacim procesom prechádzajú aj nehnuteľnosti, ktoré už v minulosti kúpili realitné fondy. Renovácie existujúcich nehnuteľností sa vykonávajú s cieľom znížiť riziká ESG vzhľadom na záujmy investorov. Cieľom je dosiahnuť zlepšenie emisií CO₂ v príslušných budovách.

Výber nájomníka

Pri výbere nájomníkov sú potenciálni nájomníci kontrovaní z hľadiska ich súladu s určitými medzinárodnými normami a normami s cieľom kontrolovať a obmedzovať riziká udržateľnosti v portfóliu.

Druh použitia

Dlhodobá životnosť nehnuteľnosti je podmienkou nákupu, pokiaľ ide o trvalo udržateľné zachovanie hodnoty a generovanie udržateľného príjmu. Preto sa priemyselné závody a sklady okrem iného nekupujú do majetku vo fondoch.

Hodnotenie udržateľnosti

Na všetky budovy sa vzťahuje hodnotenie udržateľnosti. Hodnotenie udržateľnosti je postup hodnotenia realitných projektov a nehnuteľností z hľadiska ich výkonnosti, pokiaľ ide o vopred vymedzené kritériá

environmentálnej, spoločenskej a ekonomickej udržateľnosti. Cieľom hodnotenia udržateľnosti je zlepšiť sociálne, environmentálne a ekonomické aspekty nehnuteľnosti, ako aj transparentnosť príslušnej nehnuteľnosti. Okrem toho toto hodnotenie ponúka príležitosť posilniť záväzok v oblasti udržateľnosti nehnuteľností a lepšie posúdiť ich riziká v tejto oblasti.

Okrem vyššie uvedených základných zásad platia podľa Čl. 8 Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (EÚ) 2019/2088 o požiadavkách na zverejňovanie informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („nariadenie o zverejňovaní“) pre podielové fondy a riadené portfóliá nasledujúce pravidlá, ktoré napomáhajú alebo propagujú environmentálne alebo spoločenské aspekty alebo ich kombináciu:

Integrácia

Začlenením a súvisiacim znížením ESG rizík už pri výbere cenného papiera sa na jednej strane zlepši rizikový profil príslušného podielového fondu pridelením nižšej váhy neudržateľným alebo menej udržateľným cenným papierom v portfóliu, a na druhej strane je zabezpečené aktívne prispievanie podielového fondu k prevencii spoločenských a environmentálnych problémov. Jedným z takých typických príkladov je zmenšená uhlíková stopa. Veľký počet vedeckých štúdií podporuje fakt, že začlenením ESG rizík do investičných rozhodnutí sa zvyšuje možnosť vyššieho výnosu upraveného o riziko.

Pomocou interného EAM ESG ratingového modelu nazvaného „ESGenius“ je všetkým portfóliu manažérom poskytnutý prístup k príslušným ESG informáciám o ich portfóliách a jednotlivých cenných papieroch.

Skríning založený na štandardoch

Pri skríningoch založených na štandardoch sa investície preverujú z hľadiska súladu s určitými medzinárodnými štandardmi a normami s cieľom riadiť a obmedziť riziká udržateľnosti v portfóliu. Vylučovacie kritériá podielových fondov správcovskej spoločnosti berú do úvahy príslušné medzinárodné štandardy, počnúc ľudskými právami cez pracovné štandardy Medzinárodnej organizácie práce (International Labour Organization ILO) až po Globálny kompakt. Spoločnosti, ktoré ich porušujú, sú striktné vylúčené, aby sa zabránilo zapojeniu podielových fondov do porušovania týchto medzinárodných štandardov.

Okrem toho sa môžu použiť nasledujúce nástroje:

Vylúčenia

Vylučovacie kritériá správcovskej spoločnosti stanovujú striktný etický limit. Tieto vylúčenia slúžia nielen na splnenie vysokých etických požiadaviek investorov, ale tiež konkrétne vylučujú spoločenské, ekonomicky a ekologicky relevantné oblasti, ako napr. jadrovú energiu, ropné výrobky alebo výrobu elektriny z uhlia kvôli ich negatívnemu vplyvu alebo rizikovému profilu. Priamo to prispieva k zlepšeniu tak spoločenskej, ako aj environmentálnej stopy.

“Najlepší v triede”

Metóda „najlepší v triede“ používa ESG kritériá na určenie tzv. „popredných hráčov“ v rámci ekonomického sektora. Umožňuje sektorovo neutrálnu investičnú stratégiu s čiastočným znížením rizík pre udržateľnosť.

ESG analýza v rámci modelu EAM nazvaného „ESGenius“ hodnotí spoločnosti podľa ich udržateľného / ESG rizikového profilu. Uplatnením prístupu „najlepší v triede“ sa výber obmedzí na najlepšie spoločnosti z hľadiska ESG a zaisťujú sa najvyššie štandardy udržateľnosti. Zo strednodobého hľadiska to prispieva k zlepšeniu riadenia udržateľnosti cieľových spoločností, keďže udržateľní investori usmernia svoje finančné toky. Tieto úspechy jasne vidno najmä na európskom trhu s narastajúcim priemerným ratingom.

Environmentálna značka alebo pečať FNG (iba pre podielové fondy)

Niektoré fondy EAM boli certifikované podľa súčasných noriem udržateľnosti na finančnom trhu, napr. pečaťou FNG (Fóra pre udržateľné investície) a rakúskou environmentálnou značkou. Tento nezávislý externý audit a potvrdenie zabezpečuje súlad so stanovenými požiadavkami pre udržateľnosť.

Okrem vyššie uvedených základných zásad a pravidiel sa pre investičné fondy podľa Čl. 9 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o požiadavkách na zverejňovanie informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („nariadenie o zverejňovaní“) uplatňujú nasledujúce usmernenia, ktoré majú za cieľ dosiahnuť udržateľný cieľ:

Dopad sústredenej udržateľnosti

Fond správcovskej spoločnosti, ktorý má dopad na udržateľnosť (tzv. „Impact“ fond), sleduje okrem očakávanej návratnosti aj cieľ investovať do konkrétnych riešení spoločenských a environmentálnych problémov, ako je klimatická zmena. Zámerom je dosiahnuť merateľne pozitívny udržateľný vplyv. Táto ekologická alebo spoločensky pridaná hodnota je pre „Impact“ fondy EAM podrobne vypočítaná a transparentne prezentovaná, dodatočne k zverejňovaniu intenzity CO2 a výpočtu vodnej stopy v EAM.

Tematické fondy

Udržateľné tematické fondy sú ciele investície do energetickej efektívnosti, obnoviteľných energií, udržateľnej mobility, cirkulárnej ekonomiky, sociálnych alebo rozvojových projektov a i.

Pre každý tematický fond sa zverejňuje správa o vplyve príslušnej témy na udržateľnosť.

Popis hlavných nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť a súvisiace prijaté alebo plánované opatrenia

Na poskytnutie prístupu všetkým manažérom fondov a portfólií k príslušným ESG informáciám, ktoré sa potom môžu zväziť pri investičných rozhodnutiach, sa používa interná aplikácia.

Aktívnym uplatňovaním minimálnych kritérií, vylúčení, skríningu založeného na štandardoch a metódy „najlepší v triede“ bude možné udržiavať nízky pomer tých investícií, u ktorých sa dajú predvídať nepriaznivé vplyvy.

Okrem toho sa hlasovaním a angažovanosťou priamo vplýva na zainvestované spoločnosti, aby podporovali alebo dosahovali lepšie riadenie faktorov udržateľnosti.

Stručné zhrnutie EAM politiky angažovanosti, spôsobu, akým si EAM plní svoju zodpovednosť ohľadom riadenia súvisiaceho s udržateľnosťou alebo iné záväzky voči akcionárom:

Aktívne vlastníctvo

„Aktívne vlastníctvo“ znamená zodpovednosť EAM ako investora nielen za začlenenie kritérií udržateľnosti do výberu cenných papierov, ale tiež za aktívne zasadzovanie sa u spoločností za opatrenia v smere spoločenskej zodpovednosti, environmentálnej ochrany alebo väčšej transparentnosti.

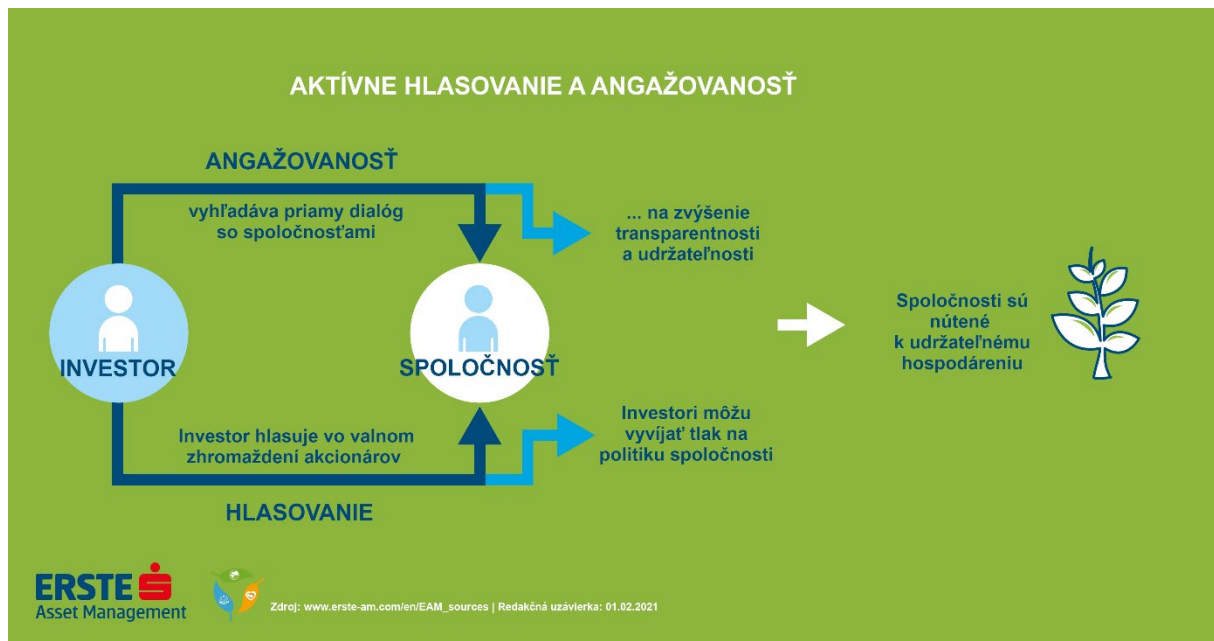
Rozlišuje sa medzi angažovanosťou, t.j. formálnym alebo neformálnym dialógom so spoločnosťami, a hlasovaním, t.j. využívaním hlasovacích práv na riadnych valných zhromaždeniach.

Angažovanosť

EAM sa ako angažovaný investor snaží v rámci procesu udržateľnosti o aktívny dialóg s vedením príslušných spoločností. Týmto spôsobom sa určia slabé stránky v oblastiach životného prostredia, spoločenských záležitostí, správy a riadenia spoločností a potom nasleduje snaha nájsť spoločné riešenia na zlepšenie. Angažovanosť nie je len otázka zodpovednosti, pomáha tiež minimalizovať riziká, čím môže zlepšiť dlhodobú investičnú výkonnosť. Spoločnosti, ktoré zapojenie do dialógu trvalo odmietajú, môžu byť vylúčené z investičného univerza EAM. EAM sa pri angažovanosti spolieha na štyri stratégie:

Angažovanosť v Rakúsku	Podporovať začlenenie ESG kritérií do rozhodnutí vedenia rakúskych spoločností pomocou investorských stretnutí / osobných diskusií.
------------------------	---

Tematická angažovanosť	Zdieľanie ESG záujmov s inými investormi s cieľom byť lepšie vypočítaní, najmä medzinárodnými korporáciami. Robí sa to podnecovaním medzinárodných udržateľných sietí, napr. PRI, CRIC a služby angažovania spoločnosti Sustainalytics.
Angažovanosť na báze spolupráce	ESG robí výskum o témach osobitného spoločenského významu. Výsledky sú sprístupnené portfóliu manažérom a môžu viesť k zníženiu objemu investícií. Okrem toho sa dá investorský tlak zvýšiť zaslaním ESG listu a / alebo formou tlačovej správy.
ESG dialógy	Podporovať začlenenie ESG rizík do rozhodnutí vedenia medzinárodných spoločností pomocou dialógov na najvyššej úrovni riadenia.



Hlasovanie

Hlasovanie je ústredným pilierom prístupu aktívneho vlastníctva. EAM uplatňuje už od roku 2012 hlasovacie práva pre akcie vo svojich ZODPOVEDNÝCH (RESPONSIBLE) fondoch v súlade so svojou hlasovacou politikou. Od roku 2016 rozšírila spoločnosť EAM vykonávanie hlasovacích práv aj na tradične riadené akciové fondy. Následkom toho sa hlas investorov, ktorí investovali do fondov EAM, využíva aktívne ako hlas nepriamych akcionárov investovaných spoločností.

Ďalšie informácie o EAM hlasovacej politike môžete nájsť na webovej stránke EAM <https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>.

Stratégia uplatňovania hlasovacích práv a zásady zapájania AM SLSP je zverejnená na jej webovom sídle <https://www.erste-am.sk/sk/amslsp/ponuka/dokumenty>.

Na zabezpečenie transparentnosti a konzistentnosti hlasovania sa hlasovanie verejne oznamuje na hlasovacou portáli EAM.

(https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/EAM_EngagementReport_2019.pdf)

Odkaz na Kódex pre zodpovedné spravovanie a riadenie spoločnosti a medzinárodne uznávané normy pre náležitú starostlivosť a podávanie správ:

Uhlíková stopa

EAM sa aktívne snaží zmenšovať uhlíkovú stopu vo všetkých oblastiach v rámci spoločnosti. Emisie sa na tento účel merajú v súlade s protokolom skleníkových plynov, a to v Rozsahu 1 – 3 klasifikácie. Zistené emisie CO₂ sú okrem toho nielen vykompenzované v súlade s medzinárodnými normami, ale

tiež sa aktívne stanovujú a sledujú ciele na ich zníženie (náhrada služobných ciest konferenčnými hovormi, prechod na verejnú dopravu pri dochádzaní do práce, znižovanie spotreby papiera atď.).

Stupeň zosúladenia EAM s cieľmi Parížskej dohody

EAM je členom koalície Climate Action 100+, čo je koalícia investorov založená v roku 2017 na dobu päť rokov.

Cieľom je zapojiť 100 najväčších emitentov skleníkových plynov do zníženia ich emisií, finančného posúdenia klimatických rizík v ich súvahách a zladenia ich obchodných stratégií s cieľmi Parížskej dohody. Oslovených 100 spoločností spolu zodpovedá za približne dve tretiny celosvetových emisií skleníkových plynov. V rámci koalície Climate Action 100+ sa EAM spolu s OMV AG ujal vedenia spoločnej angažovanosti.

EAM sa v máji 2020 rozhodol zúčastniť na PACTA 2020 (Paris Agreement Capital Transition Assessment), čo je model na posúdenie klimatického vplyvu finančných portfólií, vyvinutý nezávislou neziskovou skupinou expertov 2° Investing Initiative. Cieľom je merať zosúladenie portfólií s parížskymi klimatickými cieľmi.

V roku 2016 bol EAM prvým správcom aktív, ktorý podpísal záväzok PRI Montreal Pledge, čím sa zaväzuje merať a zverejňovať uhlíkovú stopu všetkých svojich udržateľných akciových a dlhopisových fondov.

Signatory of:



Výpočet rizík CO₂ v dlhopisových fondoch

EAM začal prvý krát vykazovať výpočet CO₂ rizík pre všetky svoje podielové fondy z hodnoty objemu pod správou ku koncu roka 2018.

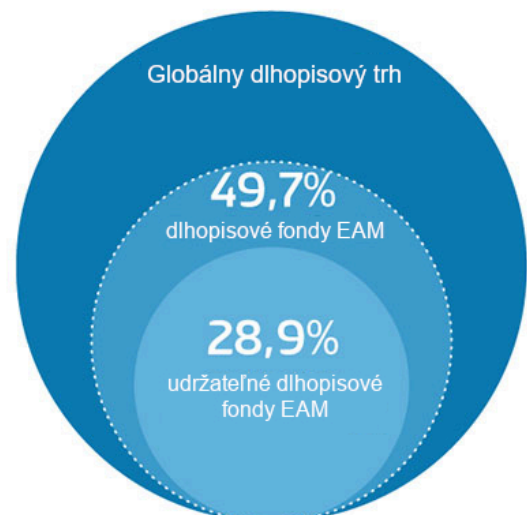
To znamená, že po prvý krát boli v súlade so zásadami Montreal Pledge vo výpočte zohľadnené aj dlhopisové fondy.

Výsledok je pôsobivý jednak pre všetky EAM dlhopisové fondoch (viac ako 50 % z nich skončilo pod referenčnou hodnotou), ako aj pre len udržateľné dlhopisové fondy (menej ako tretina priemeru globálnych dlhopisových fondov).

Čo sa týka jednotlivých fondov dosiahli fondy ERSTE RESPONSIBLE BOND (16,7 %) a ERSTE RESPONSIBLE RESERVE 26,6 %) obzvlášť presvedčujúci výsledok. Okrem nízkej uhlíkovej stopy fondu ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT investície do zelených dlhopisov tiež prispeli k zníženiu skleníkových plynov v objeme viac ako 74 miliónov ton (pozri špeciálnu správu o dopade pre tento fond)

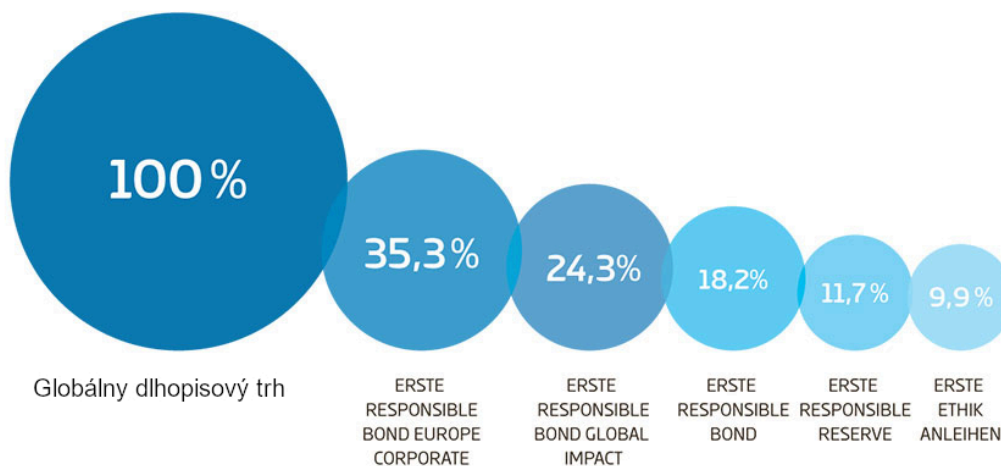
Porovnanie emisií CO₂

Globálny dlhopisový trh vs. Erste AM vs. udržateľné fondy EAM



Zdroj: MSCI-ESG, Erste Asset Management, Údaje o CO₂ a obrate na konci roka 2019

Porovnanie intenzity CO2 v udržateľných dlhopisových fondoch EAM



Zdroj: MSCI-ESG, Erste Asset Management, Údaje o CO2 a obrate na konci roka 2019

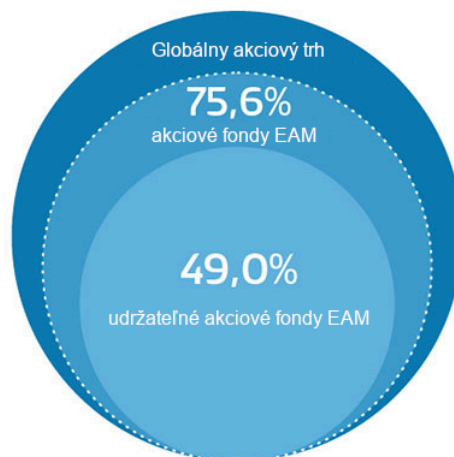
Akciové fondy opätovne lepšie ako globálny akciový trh

Výsledky naposledy zverejnených údajov pre EAM akciové fondy za posledné štyri roky boli znova presvedčivé. Intenzita CO₂ v akciových fondoch EAM je o viac než 25 % pod úrovňou intenzity CO₂ globálneho akciového trhu, a keď sa vezmú do úvahy len udržateľné akciové fondy, dokonca pod polovicou globálnych emisií.

Detailná analýza na úrovni jednotlivých fondov ukazuje obzvlášť dobrý výsledok pre ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA (29,9 %), ako aj pre ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL (33 %). Osobitná správa o dopade pre ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT ukazuje fakt, že budúcim emisiám CO₂ sa dá vyhnúť investovaním do vybraných spoločností, ktorých uhlíková stopa predstavuje menej ako polovica tejto hodnoty u konkurenčných spoločností. Okrem iného 22 miliónom domácnostiam bola poskytnutá energia z obnoviteľných zdrojov.

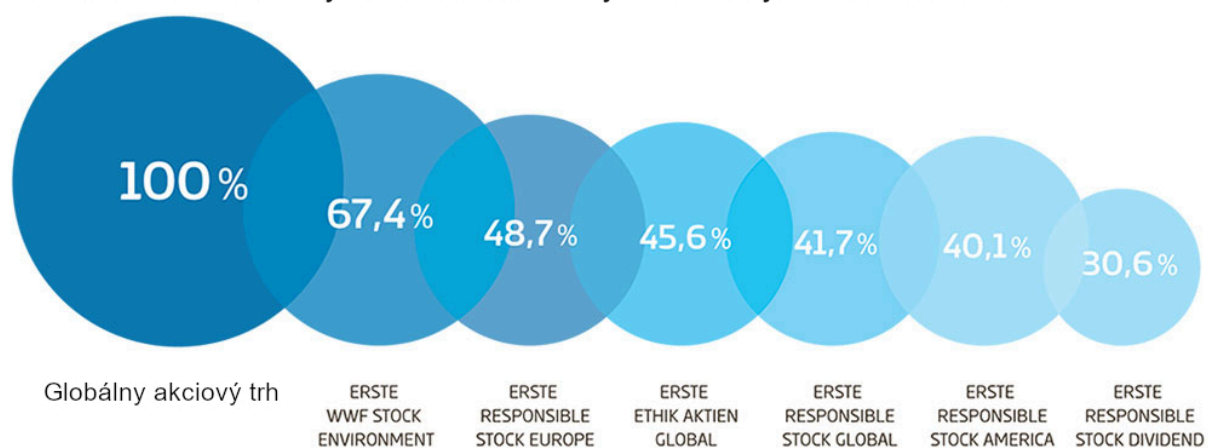
Porovnanie emisií CO2

Globálny akciový trh vs. Erste AM vs. udržateľné fondy EAM



Zdroj: MSCI-ESG, Erste Asset Management, Údaje o CO2 a obrate na konci roka 2019

Porovnanie intenzity CO2 v udržateľných akciových fondoch EAM



Zdroj: MSCI-ESG, Erste Asset Management, Údaje o CO2 a obrate na konci roka 2019