

AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.

097900CAKA0000021121

ISIN: **SK3000001170**

a) Zhrnutie

V súlade s článkom 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o požiadavkách na zverejňovanie informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len "Nariadenie o zverejňovaní") tento finančný produkt podporuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale nezameriava sa na udržateľné investície.

Pri riadení fondu sa udržateľnosť interpretuje všeobecne. Uplatňovaním vlastného prístupu k udržateľnosti sa podporujú environmentálne aj sociálne charakteristiky. To je zabezpečené aplikáciou EAM ESG Toolbox ako súčasť investičného procesu.

Udržateľné investície realizované prostredníctvom tohto finančného produktu čiastočne výrazne nepoškodzujú environmentálne alebo sociálne ciele udržateľných investícií, pretože tento investičný fond investuje do finančných produktov, ktoré správčovská spoločnosť klasifikovala ako udržateľné na základe platného procesu udržateľného investovania. Táto klasifikácia vyžaduje, aby finančné produkty nemali významný nepriaznivý vplyv na environmentálne alebo sociálne faktory, keďže vzhľadom na závažné charakteristiky ESG tohto investičného procesu by v prípade takéhoto porušenia bola investícia neprípustná.

V investičnej stratégii tohto fondu správčovská spoločnosť zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI) investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

Fond investuje prevažne, t.j. najmenej 51 % svojich aktív do investícií, ktoré správčovská spoločnosť klasifikovala na základe vopred definovaného výberového procesu ako udržateľné.

Proces skríningu je založený na nasledujúcich kritériách:

Akcie (nakúpené priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových listov podielových fondov):

Emitenti sú pri výbere akcií do fondu preverovaní na základe ich environmentálnych, sociálnych a riadiacich rizík. Investičná stratégia sa bude realizovať prevažne výberom emitentov, ktorí svojimi produktmi alebo službami prispievajú k dosiahnutiu jedného alebo viacerých cieľov v oblastiach ochrany klímy, adaptácie na zmenu klímy, trvalo udržateľného využívania a ochrany vodných a morských zdrojov, prechodu na obehové hospodárstvo, predchádzaniu vzniku odpadu a jeho recyklácii, prevencii a zmierňovaniu znečistenia a ochrane zdravých ekosystémov.

Do investičného vesmíru môžu byť zaradení len tí emitenti, ktorých obchodná politika podľa správčovskej spoločnosti preukazuje dostatočne udržateľný prístup. Táto analýza sa vykonáva na základe interného hodnotenia vrátane využitia externého výskumu. Títo emitenti musia spĺňať aj kritériá vylúčenia, aby mohli byť zaradení do fondu. Medzi kritériá vylúčenia spoločností patrí porušovanie ľudských práv, porušovanie pracovného práva, detská práca, porušovanie Globálneho paktu OSN, korupcia, účtovné podvody, jadrová energia, ťažba uhlia, výroba elektrickej energie z uhlia, tepelná premena uhlia, ťažba ropy a zemného plynu, výroba a predaj zbraní/výzbroje, zelená génová technológia, výskum embryí, hazardné hry, pornografia, tabak a zbytočné testovanie na zvieratách. Implementáciu kritérií vylúčovania nastaví správčovská spoločnosť tak, že môže zadefinovať požadované hodnoty pre jednotlivé kritériá, aby mali požadovaný účinok. Správčovská spoločnosť prijíma investičné rozhodnutia pre fond na základe investičného vesmíru definovaného prostredníctvom procesu skríningu.

Dlhopisy (nakupované priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových listov podielových fondov):

Emitenti sú pri výbere dlhopisov pre fond preverovaní na základe ich environmentálnych, sociálnych a riadiacich rizík. Investičná stratégia sa bude realizovať prevažne, ale nie výlučne, prostredníctvom dlhopisov, ktoré boli certifikované ako zelené dlhopisy, sociálne dlhopisy alebo dlhopisy na ochranu klímy alebo dlhopisy, ktoré majú pozitívny vplyv na životné prostredie a spoločnosť. Medzi kritériá vylúčenia spoločností patrí porušovanie ľudských práv, porušovanie pracovného práva, detská práca, porušovanie Globálneho paktu OSN, korupcia, účtovné podvody, jadrová energia, ťažba uhlia, výroba elektrickej energie z uhlia, tepelná premena uhlia, ťažba ropy a zemného plynu, výroba a predaj zbraní/výzbroje, zelená génová technológia, výskum embryí, hazardné hry, pornografia, tabak a zbytočné testovanie na zvieratách. Implementáciu kritérií vylúčovania nastaví správčovská spoločnosť tak, že môže zadefinovať požadované hodnoty pre jednotlivé kritériá, aby mali požadovaný účinok. Medzi kritériá vylúčenia pre suverénne štáty patria autoritárske režimy, obmedzovanie ľudských práv, trest smrti, detská práca, jadrové zbrane, vysoký podiel jadrovej energie na výrobe primárnej energie, neprimerané vojenské výdavky, nedostatočná spolupráca a závažné porušenia týkajúce sa prania špinavých peňazí, korupcie (meranej indexom korupcie Transparency

International) a deficity v oblasti ochrany klímy a zachovania biodiverzity. Spôsob zaradenia do procesov prebieha podľa uváženia správcovskej spoločnosti.

Okrem toho správcovská spoločnosť uplatňuje na priame investície do cenných papierov funkciu aktívneho vlastníctva (Active Ownership).

Zhrnutie údajov, ktoré sa vzťahujú k udržateľnosti, a ktoré sa následne použijú pre vlastnú analýzu, sa opiera tiež o údaje od externých poskytovateľov.

Externé údaje môžu byť eventuálne k dispozícii nekompletné, nepresné alebo časovo nesprávne. Okrem toho rešpektujú poskytovatelia ratingu o udržateľnosti rôzne faktory vplyvu a rôzne špecifikácie, takže pre jeden a ten istý podnik, do ktorého sa investuje v rámci vkladov, môže existovať rôzne skóre udržateľnosti. Hrozí preto riziko, že cenný papier alebo emitent nebude správne vyhodnotený.

Na obmedzenie tohto rizika sa používa vlastný ratingový model ESGenius. V rámci tohto ratingového modelu sa orientácie udržateľnosti, ktoré dominujú na trhu (eticky orientovaný prístup verzus perspektíva rizika), kombinujú do celkového pohľadu ako súčasť analýzy. Kombináciou rôznych poskytovateľov sa znižujú medzery v údajoch a súčasne sa kontroluje vierohodnosť rôznych prístupov, a tým sa plnia presadzované environmentálne alebo sociálne záležitosti.

Index nebude používaný ako referenčná hodnota na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych cieľov.

V súlade s článkom 8 Nariadenia o zverejňovaní tento finančný produkt podporuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ale nemá udržateľný investičný cieľ.

Pri riadení fondu sa udržateľnosť interpretuje všeobecne. Uplatňovaním vlastného prístupu k udržateľnosti sa podporujú environmentálne aj sociálne charakteristiky. To je zabezpečené aplikáciou EAM ESG Toolbox ako súčasť investičného procesu.

Exclusion Criteria			ESG Analysis / Best in Class		Integration	Engagement	Voting	Thematic funds	Focused sustainability Impact	Fulfill Austrian ecolabel or FNG label criteria
Minimum criteria	Exclusion criteria	Norm-based Screening	ESG Risk Analysis	Best in Class						
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Not applicable		✓

Nižšie popísané udržateľné investície, ktoré sú súčasťou tohto finančného produktu, výrazne nenašujú environmentálne alebo sociálne ciele udržateľných investícií, lebo tento finančný produkt investuje výlučne do emitentov, ktorí boli na základe vyššie opísaného udržateľného investičného procesu klasifikovaní správcovskou spoločnosťou ako udržateľní. Táto klasifikácia si vyžaduje, aby emitenti nemali výrazný nepriaznivý vplyv na environmentálne alebo sociálne faktory, pretože kvôli záväzným ESG charakteristikám tohto investičného procesu by bola investícia v prípade takého porušenia neprípustná.

V investičnej stratégii tohto fondu správcovská spoločnosť zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI) investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

Na základe ESG výberových kritérií správcovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnených príslušnou správcovskou spoločnosťou sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné environmentálne a sociálne charakteristiky ako fondy spravované správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

Zohľadnených bolo všetkých 14 PAI z Tabuľky 1 Nariadenia o zverejňovaní, ktoré sa vzťahujú na fond. Fond zohľadňuje aj tieto PAI z tabuľky 2 a 3:

- Ukazovateľ 8 (tabuľka 2) – Vystavenie voči oblastiam s vysokým nedostatkom vody (podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, s lokalitami nachádzajúcimi sa v oblastiach s vysokým nedostatkom vody bez politiky vodného hospodárstva)
- Ukazovateľ 14 (tabuľka 3) – Počet identifikovaných prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv (počet prípadov závažných problémov v oblasti ľudských práv a incidentov spojených so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, na základe váženého priemeru)

Uplatňovaním uvedených kritérií vylúčenia a zohľadňovaním ESGGenius skóre pri výbere investícií na základe prístupu zameraného na udržateľnosť sa vo fonde zabezpečuje súlad s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv vrátane zásad a práv stanovených v ôsmich základných dohovoroch uvedených v Deklarácii Medzinárodnej organizácie práce o základných zásadách a právach pri práci a v Medzinárodnej listine ľudských práv.

V prípade držby fondov tretích strán sa ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti a usmernenia OECD berú do úvahy spôsobom definovaným príslušnými správcami.

Tematické zameranie ESG analýzy, výberu a činnosti spojených s vlastníctvom je prispôbené špecifickému ESG rizikovému profilu každého emitenta.

Na úrovni fondu sa správcovská spoločnosť prostredníctvom vlastného prístupu k udržateľnosti zameriava na dosahovanie zlepšení v nasledujúcich oblastiach environmentálneho a sociálneho zamerania:

- Environmentálna stopa investície v majetku vo fonde, najmä
 - uhlíková stopa a zmierňovanie zmeny klímy vo všeobecnosti, a
 - vodná stopa a opatrenia na zodpovedné využívanie vody ako zdroja.
- Predchádzanie environmentálnym rizikám
 - ochrana biodiverzity
 - zodpovedné nakladanie s odpadom a inými emisiami
- Sociálne faktory, ako napríklad
 - vylúčenie akýchkoľvek investícií do spoločností, ktoré vyrábajú alebo distribuujú zakázané zbrane,
 - presadzovanie ľudských práv a vylúčenie emitentov zapojených do porušovania ľudských práv,
 - podpora dobrých pracovných podmienok, napríklad v oblasti bezpečnosti a odbornej prípravy pri práci, a vylúčenie emitentov zapojených do porušovania pracovných práv, najmä v rozpore so základnými normami ILO (International Labor Organization, Medzinárodná organizácia práce),
 - podpora rozmanitosti a vylúčenie emitentov, ktorí diskriminujú,
 - predchádzanie korupcii a podvodom.
- Podpora kvalitného riadenia podnikov:
 - Nezávislosť dozorných orgánov
 - Odmeňovanie manažmentu
 - Správne účtovné praktiky
 - Ochrana práv akcionárov

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia Nariadenia o zverejňovaní ich správcom a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne prehodnocuje. Fondy, ktorých ESG štandard už

nespĺňa štandardy produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE, sú z Bielej listiny vymazané, a v najlepšom záujme podielnikov predané z majetku vo fonde.

Na základe ESG výberových kritérií správcovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnených príslušnou správcovskou spoločnosťou sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné environmentálne a sociálne charakteristiky ako fondy spravované správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

Za environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti podporované týmito finančnými produktmi sú považované preto tie, ktoré deklaroval ich príslušný správca v súlade s Nariadením o zverejňovaní.

Fond investuje prevažne, t.j. najmenej 51 % svojich aktív do investícií, ktoré správcovská spoločnosť klasifikovala na základe vopred definovaného výberového procesu ako udržateľné.

Proces skríningu je založený na nasledujúcich kritériách:

Akcie (nakúpené priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových listov podielových fondov):

Emitenti sú pri výbere akcií do fondu preverovaní na základe ich environmentálnych, sociálnych a riadiacich rizík. Investičná stratégia sa bude realizovať prevažne výberom emitentov, ktorí svojimi produktmi alebo službami prispievajú k dosiahnutiu jedného alebo viacerých cieľov v oblastiach ochrany klímy, adaptácie na zmenu klímy, trvalo udržateľného využívania a ochrany vodných a morských zdrojov, prechodu na obehové hospodárstvo, predchádzaniu vzniku odpadu a jeho recyklácii, prevencii a zmierneniu znečistenia a ochrane zdravých ekosystémov.

Do investičného vesmíru môžu byť zaradení len tí emitenti, ktorých obchodná politika podľa správcovskej spoločnosti preukazuje dostatočne udržateľný prístup. Táto analýza sa vykonáva na základe interného hodnotenia vrátane využitia externého výskumu. Títo emitenti musia spĺňať aj kritériá vylúčenia, aby mohli byť zaradení do fondu. Medzi kritériá vylúčenia spoločností patrí porušovanie ľudských práv, porušovanie pracovného práva, detská práca, porušovanie Globálneho paktu OSN, korupcia, účtovné podvody, jadrová energia, ťažba uhlia, výroba elektrickej energie z uhlia, tepelná premena uhlia, ťažba ropy a zemného plynu, výroba a predaj zbraní/výzbroje, zelená génová technológia, výskum embryí, hazardné hry, pornografia, tabak a zbytočné testovanie na zvieratách. Implementáciu kritérií vylúčenia nastaví správcovská spoločnosť tak, že môže zadefinovať požadované hodnoty pre jednotlivé kritériá, aby mali požadovaný účinok. Správcovská spoločnosť prijíma investičné rozhodnutia pre fond na základe investičného vesmíru definovaného prostredníctvom procesu skríningu.

Dlhopisy (nakupované priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových listov podielových fondov):

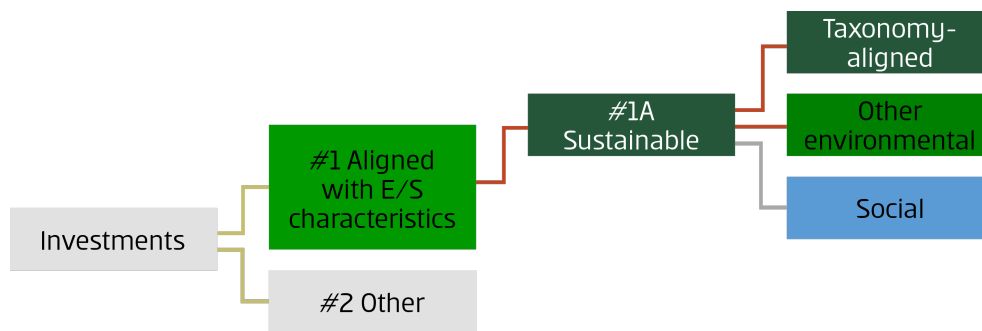
Emitenti sú pri výbere dlhopisov pre fond preverovaní na základe ich environmentálnych, sociálnych a riadiacich rizík. Investičná stratégia sa bude realizovať prevažne, ale nie výlučne, prostredníctvom dlhopisov, ktoré boli certifikované ako zelené dlhopisy, sociálne dlhopisy alebo dlhopisy na ochranu klímy alebo dlhopisy, ktoré majú pozitívny vplyv na životné prostredie a spoločnosť. Medzi kritériá vylúčenia spoločností patrí porušovanie ľudských práv, porušovanie pracovného práva, detská práca, porušovanie Globálneho paktu OSN, korupcia, účtovné podvody, jadrová energia, ťažba uhlia, výroba elektrickej energie z uhlia, tepelná premena uhlia, ťažba ropy a zemného plynu, výroba a predaj zbraní/výzbroje, zelená génová technológia, výskum embryí, hazardné hry, pornografia, tabak a zbytočné testovanie na zvieratách. Implementáciu kritérií vylúčenia nastaví správcovská spoločnosť tak, že môže zadefinovať požadované hodnoty pre jednotlivé kritériá, aby mali požadovaný účinok. Medzi kritériá vylúčenia pre suverénne štáty patria autoritárske režimy, obmedzovanie ľudských práv, trest smrti, detská práca, jadrové zbrane, vysoký podiel jadrovej energie na výrobe primárnej energie, neprimerané vojenské výdavky, nedostatočná spolupráca a závažné porušenia týkajúce sa prania špinavých peňazí, korupcie (meranej indexom korupcie Transparency International) a deficity v oblasti ochrany klímy a zachovania biodiverzity. Spôsob zaradenia do procesov prebieha podľa uváženia správcovskej spoločnosti.

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných správcovskou spoločnosťou

Posudzovanie postupov kvalitného riadenia spoločností je určené dodržiavaním vylučovacích kritérií, minimálneho ESGenius skóre a overením dodržiavania zásad Globálneho paktu OSN.

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných správcovskými spoločnosťami tretích strán

Opatrenia na overenie zodpovednej správy a riadenia spoločností, do ktorých tieto finančné produkty investujú, sú opatrenia stanovené a preukázané príslušným správcom v súlade s Nariadením o zverejňovaní.



V rámci investičnej stratégie opísanej v písm. b), investície sú držané v priamych alebo nepriamych rizikových pozíciách v spoločnostiach.

V prípade priamych investícií do cenných papierov a investícií do investičných fondov (nepriamych investícií) spravovaných správcovskou spoločnosťou sa nepretržite dodržiavajú kritériá ESG z hľadiska environmentálnych, sociálnych a etických kritérií vylúčenia, ako aj z hľadiska analýzy ESG. To je zabezpečené štvrtročnou revíziou a aktualizáciou investičného vesmíru podielového fondu.

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcov a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE.

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík je zabezpečené vyššie opísaným investičným procesom, ako aj každodennou kontrolou všetkých transakcií (kontrola ex ante) a pozícií Úsekom riadenia rizík.

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) riadených správcovskou spoločnosťou

Sociálne a environmentálne vlastnosti sú okrem toho podporované uplatňovaním vylučovacích kritérií.

EAM okrem toho aktívne vykonáva činnosti spojené s vlastníctvom: Prostredníctvom s emitentmi z analyzovaného investičného vesmíru prispieva k zlepšovaniu údajov o environmentálnej a sociálnej výkonnosti týchto spoločností.

Investície do štátnych dlhopisov nie sú pokryté programami EAM v oblasti činností spojených s vlastníctvom.

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných správcovskými spoločnosťami tretích strán

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcov a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE.

Na základe ESG výberových kritérií správcovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnených príslušnou správcovskou spoločnosťou sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné environmentálne a sociálne charakteristiky ako fondy spravované správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

Ciele udržateľných investícií, ktoré tieto finančné produkty presadzujú, a spôsoby, akými udržateľné investície prispievajú k takýmto cieľom, sú tie, ktoré definujú ich príslušní správcovia.

Údaje od externých poskytovateľov sa používajú aj pri zhromažďovaní údajov týkajúcich sa udržateľnosti na analýzu udržateľnosti.

Okrem iného sa používajú tieto zdroje údajov a poskytovatelia údajov:

- MSCI ESG
- ISS ESG
- FactSet TrueValueLabs
- Sustainalytics (engagement)

Prísny výber poskytovateľov údajov a agregácia ich údajov do modelu zabezpečuje maximálnu kvalitu údajov. V prípade podielových fondov, ktoré spravuje správcovská spoločnosť, sa údaje agregujú a analyzujú pomocou vlastného ratingového modelu správcovskej spoločnosti k udržateľnosti (ESGenius). Údaje ESG poskytnuté určenými poskytovateľmi môžu v obmedzenom rozsahu obsahovať odhadované hodnoty.

Externé údaje môžu byť niekedy neúplné, nepresné alebo nedostupné. Poskytovatelia ratingov udržateľnosti tiež zohľadňujú rôzne vplyvy a uplatňujú rôzne váhy, čo znamená, že jedna a tá istá spoločnosť, do ktorej sa investuje, môže mať rôzne skóre udržateľnosti. Existuje teda riziko nesprávneho posúdenia cenného papiera alebo emitenta.

Na obmedzenie tohto rizika sa používa vlastný ratingový model s názvom ESGenius. V tomto ratingovom modeli sa pri analýze kombinujú prevládajúce prístupy udržateľnosti na trhu (eticky orientovaný prístup verzus pohľad na riziko) do celkového pohľadu. Kombináciou rôznych poskytovateľov sa znižujú nedostatky v údajoch a tiež sa overuje vierohodnosť rôznych prístupov, čím sa dosahujú podporované environmentálne alebo sociálne charakteristiky.

Správcovská spoločnosť vypracovala postupy na zohľadnenie hlavných nepriaznivých vplyvov a vypracovala politiky na plnenie svojich povinností náležitej starostlivosti týkajúcich sa nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

Proces náležitej starostlivosti pozostáva predovšetkým z nasledujúcich krokov:

- pravidelné preskúvanie kvantitatívnych požiadaviek a limitov v riadení rizík s použitím
 - o zoznamov investovateľných cenných papierov a/alebo
 - o zoznamov neinvestovateľných cenných papierov
- ďalšie podporné (kvantitatívne) hodnotenia v oblasti riadenia rizík s cieľom skontrolovať hodnovernosť predpokladov a ďalšie (relevantné) informácie pre riadenie
- preskúvanie procesov a dokumentácie v procese pravidelného auditu prevádzkového rizika, interného kontrolného systému a Compliance (funkcie dodržiavania).

Postupy na zohľadnenie príslušných finančných rizík a príslušných rizík ohrozujúcich udržateľnosť boli začlenené do procesov správcovskej spoločnosti.

Aktívne vlastníctvo EAM chápe ako svoju povinnosť nielen pri zohľadňovaní kritériá udržateľnosti pri výbere cenných papierov, ale tiež pôsobí ako aktívny investor, ktorý spolupracuje so spoločnosťami na podpore opatrení v prospech sociálnej zodpovednosti, ochrany životného prostredia a zvýšenej transparentnosti.

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

Angažovanosť

Ako angažovaný investor sa EAM usiluje o aktívny dialóg s manažmentom príslušných spoločností v rámci procesu udržateľnosti priamych investícií. Týmto spôsobom sa zisťujú nedostatky v riadení z pohľadu environmentálnych a sociálnych aspektov a v oblasti riadenia spoločnosti má slúžiť na hľadanie spoločných riešení na zlepšenie. Angažovanosť nie je len vecou zodpovednosti, ale tiež pomáha minimalizovať riziká a môže tak zlepšiť dlhodobú úspešnosť investícií.

Spoločnosti, ktoré vytrvalo odmietajú dialóg, môže EAM vylúčiť z investičného vesmíru. EAM využíva štyri stratégie angažovanosti:

Rakúska angažovanosť: podpora integrácie ESG kritérií do manažérskych rozhodnutí rakúskych spoločností prostredníctvom stretnutí investorov/osobných diskusií.

Angažovanosť pri spolupráci: združovanie záujmov v oblasti ESG s inými investormi s cieľom získať silnejší hlas, najmä s medzinárodnými spoločnosťami. Na tento účel sa využívajú medzinárodné siete pre udržateľnosť, ako sú PRI a CRIC, a služby angažovanosti poskytovateľov výskumov.

Tematická angažovanosť: ESG výskum zameraný na témy s osobitným spoločenským významom. Výsledky sa sprístupnia pre riadenie fondu a môžu viesť k odpredaju. Okrem toho je možné zvýšiť tlak investorov prostredníctvom listu ESG a/alebo prostredníctvom tlačovej správy.

ESG Dialóg: podpora integrácie ESG rizík do manažérskych rozhodnutí medzinárodných spoločností prostredníctvom dialógov na najvyššej úrovni riadenia.

Hlasovanie

Hlasovanie je ústredným pilierom prístupu aktívneho vlastníctva. Od roku 2012 EAM vykonáva hlasovacie práva pre akcie držané vo fondoch z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE v súlade s politikou hlasovania EAM. Od roku 2016 EAM rozšíril výkon hlasovacích práv aj na tradične spravované akciové fondy. Tým sú hlasy investorov, ktorí vlastní podielové listy vo fondoch EAM, vnímané ako nepriami akcionári cieľových spoločností.

Podrobnejšie informácie o politike hlasovania nájdete aj na webovom sídle EAM na adrese <https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit/publikationen-und-richtlinien>.

S cieľom zabezpečiť transparentnosť a konzistentnosť v správaní pri hlasovaní sa správanie pri hlasovaní pravidelne oznamuje EAM na webovom sídle <https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit/publikationen-und-richtlinien#/active-ownership>

Správcovská spoločnosť v súčasnosti nemá žiadnu politiku angažovanosti, ktorá by bola súčasťou environmentálnej alebo sociálnej investičnej stratégie.

Na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych cieľov nebol určený žiaden index ako referenčná hodnota.

Informácie o tom, ako sa podporujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky vo fonde, možno nájsť v prílohe k prospektu alebo v informáciách pre investorov v podľa zákona.

Informácie o tom, ako boli splnené environmentálne alebo sociálne charakteristiky, a informácie o celkovom vplyve fondu na udržateľnosť možno nájsť vo výročných správach fondu uverejnených 1. januára 2023 alebo po tomto dátume.