

Informace související s udržitelností podle č. 10 SFDR **ERSTE RESPONSIBLE BOND (CZK)**

Správcovská společnost: Erste Asset Management GmbH (dále jen „EAM“)

Tento dokument byl vyhotoven z originálního znění připraveného
správcovskou společností.

ISIN: AT0000A2J447
LEI: 529900UGYVBYIP2OM833

Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group jako účastník finančního trhu ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. a) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR“) níže zveřejňuje informace týkající se fondu ERSTE RESPONSIBLE BOND (CZK) CZK R01 (dále „**ERSTE RESPONSIBLE BOND**“ nebo také „fond“), tj. finančního produktu dle čl. 8 SFDR prosazujícího kromě jiných vlastností i environmentální nebo sociální vlastnosti (tzv. „light green product“).

Shrnutí

V zájmu srozumitelnosti se pro účely tohoto dokumentu „taxonomií EU“ rozumí nařízení (EU) 2020/852 a „RTS“ se rozumí nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288.

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nesleduje cíl udržitelných investic.

Fond trvale investuje nejméně 85 % svých aktiv do podílových listů ERSTE RESPONSIBLE BOND (hlavní fond).

Informace o hlavním fondu:

Tento fond uplatňuje široký výklad udržitelnosti. V souladu s přístupem obhospodařovatele podílového fondu, investiční společnosti Erste Asset Management GmbH („správcovská společnost“) jsou prosazovány jak environmentální, tak sociální vlastnosti. To je v rámci investičního procesu zajištěno prostřednictvím softwarové aplikace správcovské společnosti s názvem ESG Toolbox.

Udržitelné investice, které tento finanční produkt částečně realizuje, významně nenarušují environmentální nebo sociálně udržitelné investiční cíle, protože tento fond investuje do finančních produktů, které byly správcovskou společností klasifikovány jako udržitelné díky uplatnění udržitelného investičního procesu. Z této klasifikace vyplývá, že finanční produkty nesmí mít významný negativní dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože závazné vlastnosti ESG tohoto investičního procesu by v případě takového porušení neumožnily pořízení této investice.

Investiční strategie tohoto fondu zohledňuje hlavní nepříznivé dopady (tzv. „PAI“) na faktory udržitelnosti.

Pro investiční fond jsou nabývány převážně, tzn. minimálně z 51 % majetku fondu, v EUR denominovaném investičním stupni zařazené dluhopisy emitentů, kteří byli na bázi předdefinovaného procesu výběru správcovskou společností klasifikováni jako udržitelní, a to formou přímo získaných jednotlivých titulů, tedy ne nepřímo nebo přímo prostřednictvím investičních fondů nebo prostřednictvím derivátů. Tento fond a hlavní fond investují celkem minimálně 80 % majetku fondu do investic, které se používají ke splnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností a/nebo udržitelných investičních cílů. Tento fond a hlavní fond se přitom zavazují k investování minimálně 51 procent majetku fondu do udržitelných investic ve smyslu článku 2 odst. 17 SFDR. Dále jsou vyloučeny investice do podniků, které jsou uvedeny v článku 12 odst. 1 písm. a) až g) v nařízení (EU) 2020/1818. Všechny nabyté jednotlivé tituly musí být k časovému termínu nabytí zaříděny na bázi předdefinovaného procesu výběru správcovskou společností jako udržitelné. V rámci procesu výběru jsou emitenti hodnoceni podle jejich environmentálních sociálních rizik a rizik spojených s vedením společnosti. Do investičního portfolia mohou být zařazeny pouze ty společnosti, jejichž obchodní politika prokazuje dostatečně udržitelný přístup vzhledem k požadavkům správce fondu. Tato analýza probíhá prostřednictvím interního hodnocení a rovněž na základě externího průzkumu. Tito emitenti musí rovněž splňovat vylučovací kritéria, aby mohli být do fondu zařazeni.

K vylučovacím kritériím pro společnosti patří mimo jiné porušování lidských práv, porušování pracovních práv, dětská práce, porušování globálního paktu OSN, korupce, falšování bilance, atomová energie, dobývání uhlí za účelem výroby tepelné a elektrické energie, dobývání ropy a zemního plynu, výroba a obchod se zbraněmi/výstrojí, zelené genové technologie, aplikovaný výzkum embryí, hazard, pornografie, tabákové výrobky a rovněž pokusy na zvířatech, které nejsou nezbytné. Správce fondu může použít stanovené limity a operacionalizaci, aby usnadnil aplikaci vylučovacích kritérií ve smyslu prokazatelné meze a zajistil, že tato kritéria budou mít požadovaný účinek.

K vylučovacím kritériím pro státy se počítají mimo jiné autoritářské režimy, omezování lidských práv, trest smrti, dětská práce, atomové zbraně, vysoký podíl jaderné energie na primární výrobě energie, nadměrné výdaje na armádu, nedostatečná spolupráce a závažné porušení pravidel týkajících se praní špinavých peněz, korupce (měřeno indexem korupce Transparency International) a rovněž nedostatky v ochraně klimatu a zachování biodiverzity. Operacionalizace je využívána dle uvážení správce fondu. Detaily o vylučovacích kritériích, včetně údajů o prahových hodnotách a operacionalizaci lze najít na <https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria>.

Správcovská společnost kromě toho sleduje při přímých investicích do cenných papírů také funkci aktivního vlastnictví.

Pro sběr dat spojených s udržitelností, která se následně použijí pro vlastní analýzu, jsou také brána v potaz data externích poskytovatelů.

Externí data mohou být neúplná, nepřesná nebo dočasně nedostupná. Kromě toho poskytovatelé hodnocení udržitelnosti berou v úvahu různé ovlivňující faktory a různé váhy, takže u jedné a téže společnosti, do které se investuje, mohou existovat různá skóre udržitelnosti. Existuje tedy riziko, že cenný papír nebo emitent nemusí mít správné hodnocení.

K omezení tohoto rizika se používá vlastní ratingový model, ESGenius. V tomto ratingovém modelu jsou během analýzy kombinovány hlavní přístupy k udržitelnosti, které se na trhu vyskytují (eticky orientovaný přístup vs. náhled na rizika) a vytváří se komplexní pohled. Kombinace různých poskytovatelů snižuje eventuální mezery v datech a zároveň ověřuje věrohodnost různých přístupů.

Vzhledem k investičnímu procesu a opatřením přijatým k zajištění kvality údajů správcovská společnost předpokládá, že výše uvedená omezení nebudou mít významný negativní dopad na environmentální a sociální vlastnosti.

Informace o podfondu:

Jako referenční hodnota pro environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované podílovým fondem nebyl stanoven žádný index.

Údaje k tomu, jak jsou prosazovány environmentální a sociální vlastnosti investičního fondu, lze nalézt v Předmluvních informacích k finančnímu produktu podle čl. 8 SFDR.

Informace o tom, jak byly naplněny environmentální či sociální vlastnosti nebo informace o celkovém dopadu investičního fondu na udržitelnost lze nalézt v Pravidelných informacích k finančnímu produktu podle čl. 8 SFDR.

Bez cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nemá za cíl udržitelné investice.

Fond trvale investuje alespoň 85 % svých aktiv do jednotek ERSTE RESPONSIBLE BOND (hlavní fond).

Informace o hlavním fondu:

Tento fond uplatňuje široký výklad udržitelnosti. V souladu s přístupem správcovské společnosti jsou prosazovány jak environmentální, tak sociální vlastnosti. To je v rámci investičního procesu zajištěno prostřednictvím softwarové aplikace správcovské společnosti s názvem ESG Toolbox.

Vylučovací kritéria			Analýza ESG / Best in Class		Integrace	Zapojení	Hlasování	Tematické fondy	Cílený dopad na udržitelnost	Splňuje kritéria rakouské ekoznačky nebo značky FNG
Minimální kritéria	Vylučovací kritéria	Screening na základě norem	Analýza ESG rizik	Best in Class						
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Není relevantní		✓	

Udržitelné investice, které jsou součástí tohoto investičního fondu, významně nepoškozují environmentální nebo sociální cíle udržitelného investování, protože tento fond investuje do finančních produktů, které správcovská společnost na základě platného procesu udržitelného investování kvalifikovala jako udržitelné. Tato kategorizace stanoví, že finanční produkty nesmí mít významný nepříznivý dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože takové porušení by vylučovalo investici na základě závazných ESG vlastností tohoto investičního procesu.

Investiční strategie tohoto fondu zohledňuje hlavní nepříznivé dopady (PAI) na faktory udržitelnosti.

Zohlednění a snížení hlavních nepříznivých dopadů (PAI) na faktory udržitelnosti je dosaženo prostřednictvím následujících postupů a metod:

- ▶ Aplikace sociálních a/nebo environmentálních vylučovacích kritérií.
- ▶ Všichni emitenti, do nichž fond investuje, jsou před pořízením analyzováni a vybráni na základě předem definovaného procesu udržitelnosti. Vlastní metodika ESGenius poskytuje komplexní ESG analýzu každého emitenta na základě jeho specifického ESG rizikového profilu a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na základě výsledků této analýzy, tzv. ESGenius ratingu, jsou k investici způsobilí pouze ti emitenti, kteří dosáhnou alespoň minimální předem stanovené ESGenius skóre. Tato minimální hodnota se může lišit v závislosti na odvětví hospodářství, ve kterém je emitent činný. U investic, pro které není ESGenius rating k dispozici, zajišťuje zohlednění PAI na základní úrovni aplikace požadavků na řádné řízení a správu společností.

Na základě ESG kritérií správcovské společnosti pro výběr fondů a analýzy investičního procesu, jak je zveřejnil příslušný tvůrce, se očekává, že fondy třetích stran vykazují podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované správcovskou společností. Nicméně rozdíly mohou přetrvávat.

Byla zohledněna všechna kritéria PAI z tabulky 1 RTS, která se vztahují k investičnímu fondu. Investiční fond zohledňuje také následující kritéria PAI z tabulek 2 a 3 přílohy I RTS:

- ▶ Ukazatel 8 (tabulka 2) – Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem (podíl investic do společností, do nichž bylo investováno, s provozem umístěnými v oblastech s vysokým vodním stresem bez vodohospodářské politiky)
- ▶ Ukazatel 14 (tabulka 3) – Počet zjištěných případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv (počet případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv spojených se společnostmi, do nichž bylo investováno, na bázi váženého průměru)

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které jsou spravované správcovskou společností nebo společnostmi ze stejné skupiny

Udržitelné investice jsou prováděny aplikací výše uvedených vylučovacích kritérií a zohledněním ESG analýzy emitentů podle směrnic OECD pro nadnárodní podniky a principů OSN pro podnikání a lidská práva. Podrobnosti o příslušných kritériích jsou k dispozici na následujícím webu:

<https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria>

Investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných externími správcovskými společnostmi

Všechny investované podílové fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být klasifikovány buď jako fondy podle čl. 8 nebo čl. 9 SFDR,

nebo alespoň splňovat požadavky na řádné řízení a správu společností, pokud je to relevantní. Jak jsou udržitelné investice v souladu se pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecnými zásadami OSN pro podnikání a lidská práva, lze nalézt v dokumentech externích správcovských společností.

V případě, že jsou drženy fondy třetích stran, jsou ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti zohledněny způsobem definovaným příslušnými tvůrci.

Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

Fond trvale investuje alespoň 85 % svých aktiv do jednotek ERSTE RESPONSIBLE BOND (hlavní fond).

Informace o hlavním fondu:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které jsou spravované správcovskou společností nebo společnostmi ze stejné skupiny

Témata analýzy ESG, proces výběru a aktivní vlastnické postupy jsou přizpůsobeny specifickému rizikovému profilu ESG každého emitenta.

Na úrovni fondu sleduje správcovská společnost prostřednictvím vlastního přístupu k udržitelnosti cíl dosáhnout zlepšení v následujících klíčových environmentálních a sociálních aspektech:

- ▶ Ekologická stopa investic v držení fondu, a to zejména
 - ▶ uhlíková stopa a zmírňování klimatických změn obecně, a
 - ▶ odpovědné využívání vodních zdrojů
- ▶ Předcházení environmentálním rizikům
 - ▶ pro ochranu biologické rozmanitosti
 - ▶ odpovědné nakládání s odpady a dalšími emisemi
- ▶ Sociální faktory, jako např.
 - ▶ vyloučení jakýchkoli investic do společností, které vyrábějí kontroverzní zbraně nebo s nimi obchodují
 - ▶ podpora lidských práv a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na jejich porušování
 - ▶ prosazování dobrých pracovních podmínek například v oblastech bezpečnosti práce a školení, vyloučení emitentů podílejících se na porušování pracovního práva, a to především základních norem Mezinárodní organizace práce
 - ▶ podpora rozmanitosti a vyloučení emitentů, kteří se dopouštějí diskriminace
 - ▶ zamezení korupci a podvodům
- ▶ Prosazování řádné správy a řízení společností:
 - ▶ nezávislost dozorčích orgánů
 - ▶ odměňování managementu
 - ▶ správné účetní postupy
 - ▶ ochrana práv akcionářů

Investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných externími správcovskými společnostmi

Všechny investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být klasifikovány buď jako produkty podle čl. 8 nebo čl. 9 SFDR, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení společností, je-li to relevantní.

Kromě toho je proces udržitelného/ESG investování všech takových investičních fondů předmětem předinvestičního hloubkového posouzení. Pouze investiční fondy, které se prokáží procesem výběru ESG a kritérii ESG podobnými kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE, budou zařazeny na seznam povolených investic (whitelist). Soulad s tímto požadavkem je pravidelně přezkoumáván. Fondy, jejichž ESG standardy již nespĺňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z tohoto seznamu odstraněny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

Pokud jsou využívány fondy třetích stran, očekává se, že tyto fondy třetích stran budou mít podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované správcovskou společností, a to na základě kritérií správcovské společnosti pro výběr fondů ESG a analýzy investičního procesu zveřejněné příslušným tvůrcem. Rozdíly mohou nicméně přetrvávat.

Proto jsou environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované těmito investičními fondy takové, jaké deklaruje jejich příslušný tvůrce v souladu se SFDR.

Investiční strategie

Fond trvale investuje nejméně 85 % svých aktiv do podílových jednotek ERSTE RESPONSIBLE BOND (hlavní fond).

Informace o hlavním fondu:

Fond investuje převážně, jinými slovy nejméně 51 % majetku fondu do dluhopisů investičního stupně denominovaných v EUR, které jsou vydány subjekty, jež byly správcovskou společností na základě předem stanoveného screeningu zařazeny do kategorie udržitelných, a to formou přímo nakoupených jednotlivých nástrojů, tj. nikoli nepřímo nebo přímo prostřednictvím investičních fondů nebo derivátů.

Celkově tento fond a hlavní fond investují nejméně 80 % svých aktiv do investic, které slouží k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností a/nebo cílů udržitelného investování.

Tento fond a hlavní fond investují nejméně 51 % aktiv fondu do udržitelných investic v souladu s čl. 2 odst. 17 SFDR.

Kromě toho jsou vyloučeny investice do společností, které jsou uvedeny v čl. 12 odst. 1 písm. a) až g) nařízení (EU) 2020/1818.

Všechny nakoupené cenné papíry musí být v době nákupu správcovskou společností kategorizovány jako udržitelné na základě předem definovaného screeningového procesu. V rámci screeningového procesu jsou emitenti posuzováni z hlediska jejich environmentálních a sociálních rizik a rizik

spojených se správou a řízením společnosti. Pouze společnosti, jejichž obchodní politika prokazuje dostatečně udržitelný přístup ke správcovské společnosti, jsou způsobilé pro zařazení mezi přípustné investice. Tato analýza je prováděna na základě interního hodnocení a s využitím externího výzkumu. Tito emitenti musí rovněž splňovat vylučovací kritéria, aby mohli být zařazení do fondu.

K vylučovacím kritériím pro společnosti patří mimo jiné porušování lidských práv, porušování pracovních práv, dětská práce, porušování globálního paktu OSN, korupce, falšování bilance, atomová energie, dobývání uhlí za účelem výroby tepelné a elektrické energie, dobývání ropy a zemního plynu, výroba a obchod se zbraněmi/výstrojí, zelené genové technologie, aplikovaný výzkum embryí, hazard, pornografie, tabákové výrobky a rovněž pokusy na zvířatech, které nejsou nezbytné. Správce fondu může použít stanovené limity a operacionalizaci, aby usnadnil aplikaci vylučovacích kritérií ve smyslu prokazatelné meze a zajistil, že tato kritéria budou mít požadovaný účinek.

K vylučovacím kritériím pro státy se počítají mimo jiné autoritářské režimy, omezování lidských práv, trest smrti, dětská práce, atomové zbraně, vysoký podíl jaderné energie na primární výrobě energie, nadměrné výdaje na armádu, nedostatečná spolupráce a závažné porušení pravidel týkajících se praní špinavých peněz, korupce (měřeno indexem korupce Transparency International) a rovněž nedostatky v ochraně klimatu a zachování biodiverzity. Operacionalizace je využívána dle uvážení správce fondu. Detaily o vylučovacích kritériích, včetně údajů o prahových hodnotách a operacionalizaci lze najít na <https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria>.

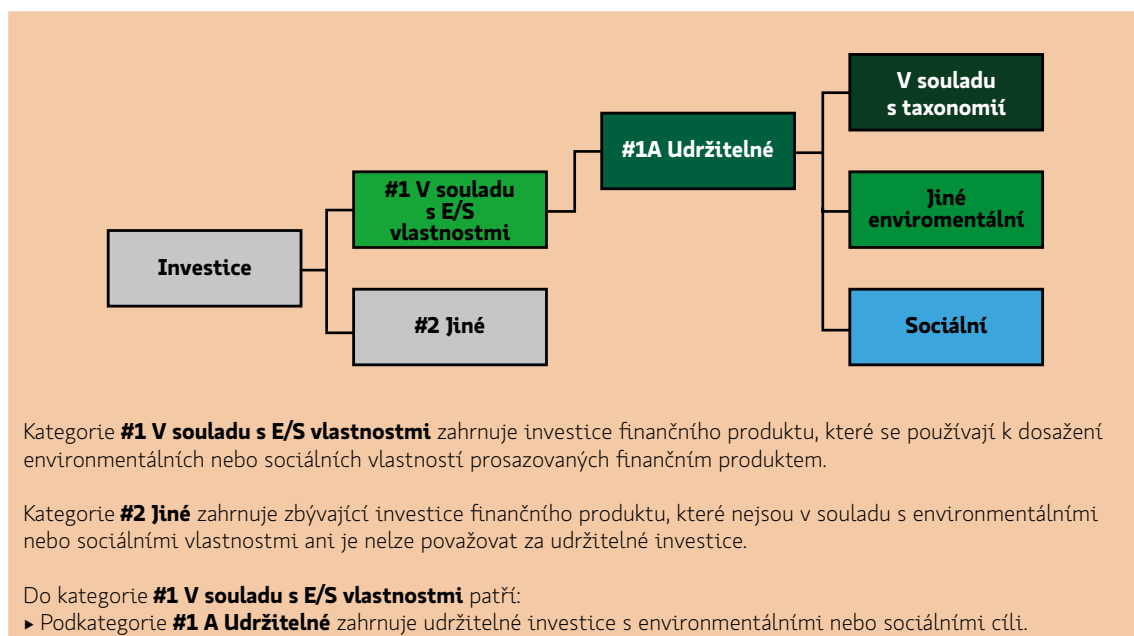
Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které jsou spravované správcovskou společností nebo společnostmi z její skupiny

Postupy řádné správy a řízení se posuzují na základě dodržení vylučovacích kritérií, minimálního skóre ESGenius a posouzení souladu se zásadami globálního paktu OSN.

Investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných externími správcovskými společnostmi

Opatření pro hodnocení postupů řádné správy a řízení společností, do nichž tyto finanční produkty investují, jsou specifikována a zveřejňována příslušným tvůrcem v souladu se SFDR.

Podíl investic



Fond investuje alespoň 51 % aktiv fondu do udržitelných investic v souladu s čl. 2 číslo 17 SFDR. To je zajištěno dodržováním přístupu fondu k udržitelnosti.

V rámci investiční strategie popsané v písmenu b) se investuje do přímých nebo nepřímých rizikových pozic ve společnostech.

Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Fond trvale investuje alespoň 85 % svých aktiv do jednotek ERSTE RESPONSIBLE BOND (hlavní fond).

Informace o hlavním fondu:

Kritéria ESG jsou průběžně dodržována, pokud jde o vylučovací environmentální, sociální a etická kritéria, jakož i v souvislosti s analýzou ESG pro přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které spravuje správcovská společnost nebo společnosti ze stejné skupiny. To je zajištěno čtvrtletní revizí a aktualizací způsobilého investičního portfolia fondu.

Všechny investované investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být klasifikovány buď jako fondy podle čl. 8 nebo čl. 9 SFDR, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení společností, je-li to relevantní.

Kromě toho je proces udržitelného/ESG investování všech takových investičních fondů předmětem předinvestičního hloubkového posouzení. Pouze investiční fondy, které se prokáží procesem výběru ESG a kritérii ESG podobnými kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE, budou zařazeny na seznam povolených investic (whitelist). Dodržování tohoto požadavku je pravidelně kontrolováno. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z tohoto seznamu vyřazeny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

Sledování environmentálních nebo sociálních vlastností je zajištěno uplatňováním investičního procesu a každodenní kontrolou všech transakcí a podílů ve fondu ze strany oddělení řízení rizik.

Metodologie

Fond trvale investuje alespoň 85 % svých aktiv do jednotek ERSTE RESPONSIBLE BOND (hlavní fond).

Informace o hlavním fondu:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které jsou spravované správcovskou společností nebo společnostmi ze stejné skupiny

Všichni emitenti, do nichž fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybíráni na základě předem definovaného procesu udržitelnosti. Vlastní ESGenius proces poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho specifického rizikového profilu ESG a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na základě výsledků této analýzy, ratingu ESGenius, jsou pouze ti emitenti s dosaženým skóre ve výši nejméně 50 ze 100 možných bodů způsobilí pro investování na základě přístupu nejlepší ve své třídě (best-in-class). Toto minimální skóre může být vyšší v závislosti na hospodářském odvětví, ve kterém emitent působí. U všech emitentů se také posuzuje, zda neporušují vylučovací kritéria fondu. To vylučuje nejméně polovinu analyzovaných emitentů z vybraného univerza fondu. Splnění těchto kritérií se u investičního portfolia posuzuje nejméně jednou za čtvrtletí a podle potřeby se aktualizuje. Zda se jedná o investici způsobilou pro zařazení do investičního portfolia fondu, je denně ověřováno. Cenné papíry emitentů, kteří již nespĺňují kritéria udržitelnosti fondu, jsou prodány, s tím, že zájmy podílníků jsou chráněny.

Investice do státních dluhopisů podléhají podobné specifické analýze. Minimální skóre ESGenius pro investice do státních dluhopisů je 50 ze 100 bodů.

Kromě toho jsou sociální a environmentální vlastnosti prosazovány uplatňováním vylučovacích kritérií.

Vylučovací kritéria fondu jsou k dispozici na následujícím webu:

<https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria> (v angličtině)

nebo <https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/responsible-investing/politiky> (v češtině)

Správcovská společnost rovněž vykonává funkci aktivního vlastnictví. Prostřednictvím spolupráce s emitenty v analyzovaném investičním prostředí přispívá ke zlepšení environmentální a sociální výkonnosti těchto společností.

Na investice do státních dluhopisů se programy aktivního vlastnictví správcovské společnosti nevztahují.

Investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných externími správcovskými společnostmi

Všechny investované investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být klasifikovány buď jako fondy podle čl. 8 nebo čl. 9 SFDR, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení společností, je-li to relevantní.

Kromě toho je proces udržitelného/ESG investování všech takových investičních fondů předmětem předinvestičního hloubkového posouzení. Pouze investiční fondy, které se prokážou procesem výběru ESG a kritérii ESG podobnými kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE, budou zařazeny na seznam povolených investic (whitelist). Soulad s tímto požadavkem je pravidelně přezkoumáván. Fondy, jejichž ESG standardy již nespĺňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z tohoto seznamu odstraněny a v nejlepšího zájmu investorů odprodány.

V případě použití fondů třetích stran se očekává, že na základě kritérií ESG, která stanovila externí správcovská společnost pro výběr fondu, a analýzy investičního procesu, podle údajů zveřejněných příslušným tvůrcem, budou mít fondy třetích stran podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované správcovskou společností. Rozdíly mohou nicméně přetrvávat.

Proto jsou cíle udržitelných investic, které chtějí tyto investiční fondy částečně provádět, a způsoby, jakými udržitelné investice k těmto cílům přispívají, definovány jejich příslušnými tvůrci.

Zdroje údajů a jejich zpracování

Fond trvale investuje alespoň 85 % svých aktiv do jednotek ERSTE RESPONSIBLE BOND (hlavní fond).

Informace o hlavním fondu:

Kromě interního výzkumu založeného na informacích zveřejněných emitenty jsou při shromažďování údajů souvisejících s udržitelností pro analýzu udržitelnosti používána také data od externích poskytovatelů.

Používají se mimo jiné následující zdroje dat a poskytovatelé:

- ▶ MSCI ESG
- ▶ ISS ESG
- ▶ FactSet TrueValueLabs
- ▶ Sustainalytics
- ▶ ESGPlus

Pečlivý výběr poskytovatelů dat a zohlednění dat od různých poskytovatelů zajišťuje maximální kvalitu dat. Pro investiční fondy spravované správcovskou společností jsou data agregována a analyzována pomocí vlastního přístupu k udržitelnosti správcovské společnosti (ESGenius) a/nebo dalších výzkumných přístupů správcovské společnosti. ESG data od uvedených poskytovatelů dat mohou dočasně obsahovat odhady v omezené míře, v závislosti na typu údajů souvisejících s udržitelností.

Omezení metodologií a údajů

Fond investuje nejméně 85 % svých aktiv do jednotek ERSTE RESPONSIBLE BOND (hlavního fondu) na trvalé bázi.

Informace o hlavním fondu:

Externí data mohou být občas neúplná, nepřesná nebo dočasně nedostupná. Poskytovatelé hodnocení udržitelnosti také zohledňují různé vlivy a používají různé váhy, což znamená, že společnost, která je cílem investice, může mít různé hodnocení udržitelnosti. Existuje tedy riziko, že cenný papír nebo emitent budou hodnoceni nesprávně.

K omezení tohoto rizika se používá vlastní hodnotící model nazvaný ESGenius. V tomto hodnotícím modelu jsou během analýzy kombinovány převládající přístupy k udržitelnosti na trhu (eticky orientovaný přístup versus pohled na riziko) do celkového pohledu. Kombinace různých poskytovatelů snižuje případné mezery v datech a také ověřuje věrohodnost různých přístupů.

Díky investičnímu procesu a opatřením přijatým k zajištění kvality dat se správcovská společnost domnívá, že výše uvedená omezení nebudou mít podstatný negativní dopad na environmentální a sociální vlastnosti.

Náležitá péče

Správcovská společnost vypracovala postupy pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů a zásady pro plnění svých povinností náležitě péče týkajících se nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Postup náležitě péče se skládá především z

- ▶ pravidelného přezkoumávání kvantitativních požadavků a limitů při řízení rizik pomocí
 - ▶ pozitivních seznamů a/nebo
 - ▶ negativních seznamů
- ▶ dodatečných podpůrných (kvantitativních) hodnocení v rámci řízení rizik pro ověření věrohodnosti předpokladů a dalších (relevantních) informací pro vedení společnosti
- ▶ přezkoumání procesů a dokumentace v rámci pravidelných auditů operačních rizik, vnitřního řídicího systému a kontrol a compliance

Postupy pro zohlednění příslušných finančních rizik a rizik udržitelnosti byly začleněny do procesů správcovské společnosti.

Politiky zapojení

Aktivní vlastnictví chápeme jako naši povinnost nejen zohledňovat kritéria udržitelnosti při výběru cenných papírů, ale také být aktivním investorem, který se zapojuje do spolupráce se společnostmi s cílem prosazovat opatření, která slouží sociální odpovědnosti, ochraně životního prostředí a větší transparentnosti.

Rozlišujeme zde mezi angažovaností, jinými slovy formálním a neformálním dialogem se společnostmi, a výkonem hlasovacích práv na valných hromadách.

Zapojení

Jako angažovaný investor usiluje EAM v rámci procesu udržitelnosti o aktivní dialog s vedením příslušných společností, v nichž má přímé investice. Tím upozorňuje na nedostatky v řízení environmentálních, sociálních a správních aspektů a má sloužit jako způsob, jak najít společné řešení pro zlepšení. Zapojení není jen otázkou odpovědnosti, ale přispívá také k minimalizaci rizik a může tak zlepšit dlouhodobou úspěšnost investic. EAM může z investičního portfolia vyloučit společnosti, které trvale odmítají dialog.

EAM využívá tři strategie zapojení:

Místní zapojení: Podpora začlenění kritérií ESG do rozhodování managementu místních a/nebo domácích společností prostřednictvím setkání s investory/ osobních diskusí.

Zapojení na základě spolupráce: Kombinace zájmů ESG s ostatními investory za účelem získání silnějšího hlasu, zejména u mezinárodních skupin společností. K tomu se využívají mezinárodní sítě pro udržitelný rozvoj, jako jsou PRI a CRIC, a služba zapojení poskytovatele výzkumných služeb.

Dialogy o ESG: Podpora začlenění rizik ESG do rozhodování vedení mezinárodních společností prostřednictvím dialogů na úrovni výkonného managementu.

Hlasování

Hlasování je ústředním pilířem přístupu aktivního vlastnictví. EAM vykonává hlasovací práva vyplývající z akcií držených jejími fondy RESPONSIBLE v souladu s politikou EAM Voting Policy již od roku 2012. A v roce 2016 EAM rozšířila hlasování i na konvenčně spravované akciové fondy. Díky tomu jsou aktivně slyšet hlasy investorů, kteří drží podílové listy ve fondech EAM jako nepřímí akcionáři cílových společností.

Podrobnější informace o politice hlasování naleznete také na webu EAM

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines> (v angličtině)
nebo <https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/responsible-investing/politiky> (v češtině)

V zájmu zajištění transparentnosti a konzistentnosti chování při hlasování je chování při hlasování pravidelně hlášeno na hlasovacím portálu EAM.

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines#active-ownership>

Určená referenční hodnota

Žádný index nebyl určen jako referenční měřítko pro dosažení environmentálních a/nebo sociálních vlastností.

Informace uvedené v čl. 8 SFDR

Informace k tomu, jak jsou podporovány environmentální nebo sociální vlastnosti investičního fondu, lze nalézt v Předmluvních informacích k finančnímu produktu podle čl. 8 SFDR.

Informace uvedené v čl. 11 SFDR

Informace o tom, jak byly splněny environmentální nebo sociální vlastnosti a informace o celkovém dopadu fondu na udržitelnost, lze nalézt v Pravidelných informacích k finančnímu produktu podle čl. 8 SFDR.

Změny 03/2026

V této verzi byly provedeny následující změny:

- ▶ Zaměření na udržitelné investice je přeformulováno s ohledem na požadavky podle pokynů ESMA (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) týkajících se názvů fondů používajících termíny související s ESG nebo udržitelností
- ▶ Investiční strategie fondu zůstává nezměněna
- ▶ Redakční změny