Kooperativa
VIENNA INSURANCE GROUP
Pro život, jaký je

Předsmluvní informace k finančnímu produktu podle čl. 8 SFDR
ERSTE RESPONSIBLE BOND (CZK)

Správcovská společnost: Erste Asset Management GmbH (dále jen „EAM")
Tento dokument byl vyhotoven z originálního znění připraveného správcovskou společností.

Identifikační kód právnické osoby:
529900UGYVBYIP2OM833

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

●● Ano ☐	●○ Ne ☒
☐ Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši** ___%	☒ **Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 51 %, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši** ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět udržitelné investice**

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

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

Popis environmentálních a/nebo sociálních vlastností hlavního fondu:

Fond uplatňuje široký výklad udržitelnosti. Jak environmentální, tak sociální vlastnosti jsou prosazovány uplatňováním vlastní politiky udržitelnosti správcovské společnosti. To je zajištěno tím, že je jako součást investičního procesu uplatněn soubor ESG nástrojů správcovské společnosti.

Je nutné rozlišovat mezi přímými investicemi do cenných papírů, investicemi do investičních fondů spravovaných správcovskou společností a investicemi do investičních fondů spravovaných externími správcovskými společnostmi.

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností nebo společnostmi z její skupiny

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

Na úrovni fondu sleduje správcovská společnost cíl, dosáhnout prostřednictvím vlastní politiky udržitelnosti zlepšení v následujících klíčových environmentálních a sociálních aspektech:

- Environmentální stopa investic držených fondem, především
  - uhlíková stopa a zmírňování změny klimatu obecně a
  - odpovědné využívání vodních zdrojů

- Předcházení environmentálním rizikům
  - pro ochranu biologické rozmanitosti
  - odpovědné nakládání s odpady a dalšími emisemi

- Sociální faktory jako
  - vyloučení jakýchkoli investic do společností, které vyrábějí kontroverzní zbraně nebo s nimi obchodují
  - podpora lidských práv a vyloučení emitentů podílejících se na porušování lidských práv
  - prosazování dobrých pracovních podmínek například v oblastech bezpečnosti na pracovišti 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 podvodu

- Prosazování řádné správy a řízení společností:
  - nezávislost dozorčích orgánů
  - odměňování managementu
  - řádné 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 prokážou procesem výběru ESG a kritérii ESG podobnými kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE, budou zařazeny na seznam povolených investic (whitelist). Dodržování tohoto požadavku je pravidelně přezkoumáváno. Fondy, jejichž ESG standardy již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z tohoto seznamu odstraněny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

V případě využívání fondů třetích stran na základě ESG kritérií výběru fondů správcovské společnosti a analýzy investičního procesu, jak je zveřejnil příslušný tvůrce, se očekává, že fondy třetích stran budou mít podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované správcovskou společností. 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.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Nebyla určena žádná referenční hodnota pro dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností propagovaných investičním fondem.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

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

Popis ukazatelů udržitelnosti používaných pro měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované hlavním fondem:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností nebo společnostmi z její skupiny

Soulad fondu se sociálními a environmentálními vlastnostmi se hodnotí na základě následujících ukazatelů:

ESGenius skóre:
ESGenius skóre znázorňuje rizikový profil ESG emitenta a jeho kvalitu řízení ESG. Poskytuje ucelený pohled na výkonnost analyzovaného emitenta, pokud jde o výše uvedená témata udržitelnosti. Zohledňuje se jak minimální skóre požadované pro fond, tak průměrné skóre investic držených fondem.

Vylučovací kritéria:
Posuzuje se průběžné plnění vylučovacích kritérií fondu. Toto ověřování provádí denně oddělení řízení rizik správcovské společnosti.

Cíle udržitelného rozvoje:
Správcovská společnost vyhodnocuje a informuje o tom, do jaké míry investice fondu přispívají k naplňování 17 cílů udržitelného rozvoje OSN. Vykazují se příspěvky k jednotlivým cílům a celkový pozitivní a negativní příspěvek k cílům udržitelného rozvoje.

Uhlíková stopa:
Správcovská společnost vypočítává uhlíkovou stopu fondu na základě dvanáctiměsíčního průměru emisí skleníkových plynů v rozsahu 1 + 2.

Vodní stopa:
Správcovská společnost každoročně vypočítává vodní stopu fondu na základě cenných papírů držených přímo ve fondu. Tato stopa je vypočítávána a vykazována odděleně na základě míry nedostatku vody v regionech, v nichž emitenti, do nichž fond investuje, spotřebovávají vodu.

Ukazatel se vypočítá, pokud mají výpočetní systémy dostatek dat.

V případě podfondů se tyto faktory sledují, jestliže jsou k dispozici kontrolní (look-through) údaje. Sledování je zaručeno pouze u investičních fondů spravovaných správcovskou společností.

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

- Soulad s požadavky pro zařazení na seznam povolených investic (whitelist) podfondu správcovské společnosti:

Všechny investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být svým tvůrcem zařazeny pod čl. 8 nebo čl. 9 SFDR, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu řízení, 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 nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z tohoto seznamu odstraněny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

- Environmentální a/nebo sociální vlastnosti investičních fondů třetích stran:

Environmentální a/nebo sociální ukazatele používané pro měření toho, zda byly dosaženy příslušné environmentální a sociální vlastnosti prosazované těmito finančními produkty, jsou oznámeny jejich příslušnými tvůrci v souladu se SFDR.

Na základě kritérií ESG stanovených správcovskými společnostmi pro výběr fondu a analýzy investičního procesu, jak je zveřejněno příslušným tvůrcem, se očekává, že se fondy třetích stran prokážou podobnými environmentálními a sociálními vlastnostmi jako fondy spravované správcovskou společností. Rozdíly mohou nicméně přetrvávat.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

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

Popis cílů udržitelných investic a toho, jak hlavní fond k těmto cílům přispívá:

Proces výběru mimo jiné umožňuje investovat do hospodářských činností nebo aktiv, která přispívají k jednomu nebo více environmentálním cílům ve smyslu čl. 9 taxonomie EU. Proces výběru zároveň nevylučuje možnost prosazování jiných environmentálních a sociálních cílů a cílů v oblasti správy a řízení společností pomocí podkladových investic investičního fondu, než které jsou v současné době stanoveny v taxonomii EU.

Čl. 9 taxonomie EU identifikuje environmentálně udržitelné činnosti na základě jejich přínosu k následujícím šesti environmentálním cílům:

- zmírňování změny klimatu
- přizpůsobování se změně klimatu
- udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů
- přechod na oběhové hospodářství
- prevence a omezování znečištění
- ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů

Hospodářská činnost se považuje za environmentálně udržitelnou, pokud významně přispívá k jednomu nebo více ze šesti environmentálních cílů, významně nepoškozuje žádný z těchto environmentálních cílů, a je prováděna v souladu s minimálními zárukami stanovenými v čl. 18 taxonomie EU.

Investiční fond přispívá k cílům uvedeným v čl. 9 taxonomie EU.

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností nebo společnostmi z její skupiny

Sociální a environmentální cíle fondu odpovídají výše představenému zaměření. Proces udržitelného investování fondu zajišťuje, že se neinvestuje do emitentů, kteří tato kritéria porušují. Výběr cenných papírů zohledňuje navíc ESGenius skóre, což vede k tomu, že jsou do portfolia preferováni emitenti, kteří mají nižší riziko nepříznivých dopadů na environmentální a sociální cíle fondu a kteří svým příkladným řízením těchto rizik přinášejí pozitivní environmentální a/nebo sociální příspěvek:

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 nesplňují kritéria udržitelnosti fondu, jsou prodány, s tím že zájmy podílníků jsou chráněny.

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

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

Tato kritéria jsou popsána níže v kapitole **„Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?“**. Můžete se s nimi blíže seznámit na následujících internetových stránkách: **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**

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

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

Programy správcovské společnosti fondu zaměřené na aktivní vlastnictví nepokrývají investice do státních dluhopisů.

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

Všechny investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být svým tvůrcem zařazeny pod čl. 8 nebo čl. 9 SFDR, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení, 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 nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z tohoto seznamu odstraněny a v nejlepším 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, jakým udržitelné investice mají k těmto cílům přispívat, definovány jejich příslušnými tvůrci.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

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

Popis zmírnění významného nepříznivého dopadu na environmentální a sociální cíle investic hlavního fondu:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností nebo společnostmi z její skupiny

Udržitelné investice, které jsou součástí tohoto finančního produktu, nijak významně nepoškozují environmentální ani sociální cíle udržitelného investování, protože tento finanční produkt investuje výhradně do emitentů, které správcovská společnost na základě výše popsaného procesu udržitelného investování kvalifikovala jako udržitelné. Tato kategorizace stanoví, že emitenti nesmějí mít významný negativní dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože takové porušení by znemožnilo investici na základě závazných vlastností ESG tohoto investičního procesu.

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

Všechny investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být svým tvůrcem zařazeny pod čl. 8 nebo čl. 9 SFDR, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení, 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 nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z tohoto seznamu odstraněny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

Udržitelné investice částečně realizované z těchto investičních fondů a jak udržitelné investice částečně realizované z těchto investičních fondů významně nepoškozují environmentální nebo sociální cíl udržitelných investic, definují jejich příslušní tvůrci.

- **Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?**

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

Popis začlenění ukazatelů nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti do hlavního fondu:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností nebo společnostmi z její skupiny

Zohlednění a snížení hlavních nepříznivých dopadů (tzv. „PAI“) na faktory udržitelnosti se provádí prostřednictvím následujících postupů a metod:

- Použití sociálních a/nebo environmentálních vylučovacích kritérií.

Popisujeme je níže v kapitole **„Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?“**. Můžete se s nimi blíže seznámit na následujících internetových stránkách:
https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria (v angličtině) nebo
https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/responsible-investing/politiky

- 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. Pro investování mohou být zvoleni pouze ti emitenti, kteří na základě této analýzy při procesu ESGenius dosáhnou vyššího než minimálního skóre. Toto skóre je předem definováno v závislosti na hospodářském odvětví, ve kterém emitent působí. I když není pro některé investice k dispozici rating ESGenius, jsou PAI zohledněny na základní úrovni, neboť emitenti musí dodržovat požadavky na řádnou správu a řízení.

To vylučuje nejméně polovinu analyzovaných emitentů ze způsobilého portfolia 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 nesplňují kritéria udržitelnosti fondu, jsou prodávány tak, aby se zároveň ochránily zájmy podílníků.

To vede k výraznému snížení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti z investic držených fondem.

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 je investováno, s provozy 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 je investováno, jako vážený průměr)

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

Všechny investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být svým tvůrcem zařazeny pod čl. 8 nebo čl. 9 SFDR, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení, 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 nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z tohoto seznamu odstraněny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

Na základě kritérií ESG stanovených správcovskými společnostmi pro výběr fondu a analýzy investičního procesu, jak je zveřejněno příslušným tvůrcem, se očekává, že se fondy třetích stran prokážou podobnými environmentálními a sociálními vlastnostmi jako fondy spravované správcovskou společností. Rozdíly mohou nicméně přetrvávat.

Ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti byly proto zohledněny způsobem, jakým byly definovány jejich příslušnými tvůrci.

- **Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikaní a lidských práv?**

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

Popis začlenění pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv do hlavního fondu:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností nebo společnostmi z její skupiny

Udržitelné investice jsou prováděny za použití níže popsaných vylučovacích kritérií a s přihlédnutím k zohlednění ESG analýzy emitentů podle pokynů OECD pro nadnárodní společnosti a obecných zásad OSN pro podnikání a lidská práva. Podrobnosti jsou k dispozici na těchto internetových stránkách:
https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria (v angličtině) nebo
https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/responsible-investing/politiky

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

Všechny investiční fondy spravované externími správcovskými polečnostmi 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. Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecnými zásadami OSN pro podnikání a lidská práva, naleznete v dokumentech externích správcovských společností.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ano ☒

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

Popis začlenění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti do hlavního fondu:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností nebo společnostmi z její skupiny

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

V zásadě se zohledňují všechny klimatické a jiné environmentální ukazatele a indikátory týkající se sociálních a zaměstnaneckých záležitostí, dodržování lidských práv, boje proti korupci a úplatkářství, jak je stanoveno v příloze I RTS. Je však třeba poznamenat, že ne každý ukazatel je relevantní pro každou investici fondu. Investiční proces zajišťuje, aby při posuzování dané investice byla zohledněna všechna environmentální a sociální kritéria a kritéria správy a řízení podniku, která jsou pro posouzení příslušné investice relevantní.

Kromě výše uvedených ukazatelů se v investičním procesu používají také nepovinné ukazatele z tabulek 2 a 3 přílohy I RTS, pokud jsou k dispozici dostatečná data.

Ukazatele PAI a metriky odvozené na základě zohlednění kritérií PAI lze nalézt v příloze informací týkajících se udržitelnosti ve výročních zprávách fondu.

Správcovská společnost považuje za nejdůležitější kritéria PAI zamezení emisí skleníkových plynů, odpovědné využívání vody a dodržování lidských práv.

V zásadě se kritéria PAI nezohledňují pomocí kvantitativních požadavků, ale prostřednictvím strukturovaného zahrnutí příslušných kritérií do analýzy udržitelnosti, jež je součástí investičního procesu fondu.

Nejdůležitější kritéria PAI fondu jsou zohledněna prostřednictvím několika prvků investičního procesu. Následující tabulka uvádí klíčové prvky procesu, kde k tomu dochází na základě souboru nástrojů ESG správcovské společnosti.

Soubor ESG nástrojů Erste Asset Management – zvážení hlavních nepříznivých dopadů (PAI)													
		Vylučovací kritéria			**Analýza ESG / Best in Class**								
Hlavní nepříznivé dopady (PAI)		**Minimální kritéria**	**Vyloučení**	**Screening na základě norem**	**Analýza ESG rizik**	**Best in Class**	**Integrace**	**Zapojení**	**Hlasování**	**Tematické fondy**	**Cílený dopad na udržitelnost**	**Rakouská ekoznačka / značka FNG**
Životní prostředí	**Emise skleníkových plynů**	✓	✓		✓	✓		✓	Není relevantní			
	Biologická rozmanitost	✓			✓	✓		✓				
	Voda				✓	✓		✓				
	Odpad		✓		✓	✓		✓				
Sociální a zaměstnanecké otázky	**Globální pakt OSN**		✓	✓	✓	✓		✓				
	Pokyny OECD pro nadnárodní podniky		✓	✓	✓	✓		✓				
	Rovnost pohlaví		✓	✓	✓	✓		✓				
	Kontroverzní zbraně	✓										

V rámci toho jsou přijímána opatření zahrnující následující prvky:

1. Emise skleníkových plynů
2. Uhlíková stopa
3. Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž se investuje
4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv
5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů
6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima
7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti
8. Emise do vody
9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu
10. Porušování zásad iniciativy globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky
11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky
12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů
13. Genderová diverzita v představenstvu
14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)

Nejdůležitější PAI investic do vládních dluhopisů jsou rovněž zohledněny. Následující tabulka uvádí klíčové prvky procesu, kde k tomu dochází na základě souboru nástrojů ESG správcovské společnosti.

Soubor ESG nástrojů Erste Asset Management – zvážení hlavních nepříznivých dopadů (PAI)												
Hlavní nepříznivé dopady (PAI)		Vylučovací kritéria			Analýza ESG / Best in Class		Integrace	Zapojení	Hlasování	Tematické fondy	Cílený dopad na udržitelnost	Rakouská ekoznačka / značka FNG
		Minimální kritéria	Vyloučení	Screening na základě norem	Analýza ESG rizik	Best in Class						
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů		✓	✓	✓	✓	✓	Není relevantní				
Sociální oblast	Sociální předpisy v mezinárodních smlouvách, úmluvách a zásady OSN		✓	✓	✓	✓	✓					

Kritéria PAI jsou zohledněna na úrovni analýzy ESG, uplatněním relevantních vylučovacích kritérií a začleněním finanční analýzy vybraných dluhopisů.

Zahrnuta jsou následující kritéria PAI:
15. Intenzita emisí skleníkových plynů
16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv

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

Všechny investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být svým tvůrcem zařazeny pod čl. 8 nebo čl. 9 SFDR, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení, 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 nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z tohoto seznamu odstraněny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

Na základě kritérií ESG správcovských společností pro výběr fondu a analýzy investičního procesu, jak je zveřejněno příslušným tvůrcem, se očekává, že se fondy třetích stran prokážou podobnými environmentálními a sociálními vlastnostmi jako fondy spravované správcovskou společností. Rozdíly mohou nicméně přetrvávat.

Ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti byly proto zohledněny způsobem, jakým byly definovány jejich příslušnými tvůrci.

Ne ☐

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

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

Popis závazných prvků investiční strategie pro výběr investic za účelem dosažení environmentálních a sociálních cílů hlavního fondu:

Fond investuje převážně, tj. nejméně 51 % aktiv fondu, do v eurech denominovaných dluhopisů investičního stupně, které jsou vydávány subjekty, jež byly kategorizovány správcovskou společností jako udržitelné na základě předem definovaného screeningového procesu formou přímo nakoupených jednotlivých nástrojů, jinými slovy nikoli nepřímo nebo přímo prostřednictvím investičních fondů nebo prostřednictvím 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 udržitelných investičních cílů.

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 správcovskou společností kategorizovány jako udržitelné na základě předem definovaného screeningového procesu v době nákupu. V rámci screeningového procesu jsou emitenti posuzováni z hlediska jejich environmentálních, sociálních rizik a rizik spojených se správou a řízením společnosti. Do výběru jsou zařazeny pouze společnosti, jejichž obchodní politika prokazuje dostatečně udržitelný přístup, jsou pro správcovskou společnost způsobilé pro zařazení mezi přípustné investice. Tato analýza se provádí na základě interního hodnocení a s využitím externího průzkumu. Tito emitenti musí rovněž splňovat **vylučovací kritéria**, aby mohli být zařazeni mezi přípustné investice fondu.

Mezi **vylučovací kritéria pro společnosti** patří porušování lidských práv, porušování pracovního práva, dětská práce, porušování dohody globální pakt OSN, korupce, bilanční podvody, jaderná energetika, těžba uhlí, výroba elektřiny z uhlí, tepelná přeměna uhlí, těžba ropy a zemního plynu, výroba a prodej zbraní, zelená genová technologie, výzkum spotřebních embryí, hazardní hry, pornografie, tabák a zbytečné testování na zvířatech. Správcovská společnost může využívat definované prahové hodnoty a operacionalizaci, aby usnadnila uplatňování kritérií vyloučení z hlediska identifikačního limitu a zajistit, aby kritéria měla požadovaný účinek.

Mezi **kritéria vyloučení pro státy** patří autoritářské režimy, omezování lidských práv, trest smrti, dětská práce, jaderné zbraně, vysoký podíl jaderné energie na výrobě primární energie, neúměrné vojenské zásahy, neúměrný podíl jaderné energie na výrobě primární energie, disproporční armádní náklady, nedostatečná spolupráce a závažná porušení týkající se praní špinavých peněz, korupce (měřeno korupčním indexem Transparency International), a nedostatečná spolupráce a závažná porušení týkající se praní špinavých peněz a nedostatky v oblasti ochrany klimatu a zachování biologické rozmanitosti. Operacionalizace je využívána podle uvážení správcovské společnosti.

Podrobnosti o příslušných vylučovacích kritériích, včetně informací o prahových hodnotách a jejich operacionalizaci, naleznete na internetových stránkách **https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria**.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

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

Popis přislíbené minimální míry omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie hlavního fondu:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností

Analyzované investiční portfolio fondu bude uplatněním udržitelného přístupu redukováno nejméně o 50 %. Přezkum se v tomto ohledu provádí v rámci čtvrtletní aktualizace investičního portfolia.

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

V současnosti správcovská společnost neobdržela od externích správcovských společností žádné informace o možném snížení objemu investic.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Mezi postupy řádné správy a řízení patří **řádné struktury řízení**, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

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

Popis politiky pro posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž hlavní fond investuje:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností nebo společnostmi z její skupiny

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

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

Všechny investiční fondy spravované externími správcovskými společnostmi musí být svým tvůrcem zařazeny pod čl. 8 nebo čl. 9 SFDR, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení, 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 nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE,

jsou z tohoto seznamu odstraněny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

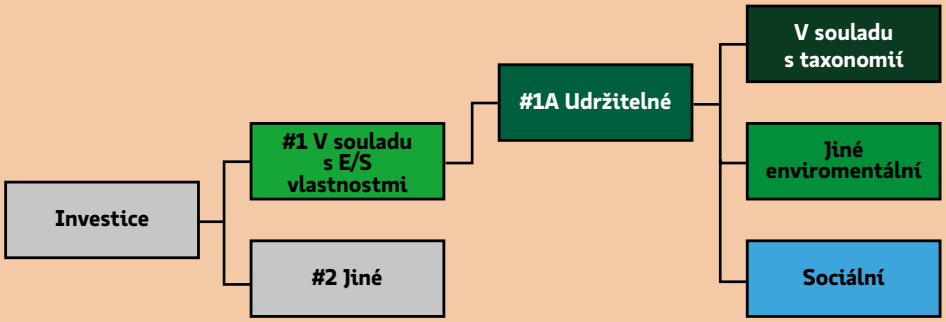
Na základě kritérií ESG správcovských společností pro výběr fondu a analýzy investičního procesu, jak je zveřejněno příslušným tvůrcem, se očekává, že se fondy třetích stran prokážou podobnými environmentálními a sociálními vlastnostmi jako fondy spravované správcovskou společností. Rozdíly mohou nicméně přetrvávat.

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

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
▸ **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
▸ **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
▸ **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.
Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:
▸ podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.

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

Popis alokace aktiv hlavního fondu:

Fond investuje nejméně 51 % aktiv fondu do udržitelných investic v souladu s čl. 2 odst. 17 SFDR. To je zajištěno prostřednictvím dodržování politiky udržitelnosti fondu. Podrobnější popis cílených investic naleznete v bodě „Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?“

Všechny investice musí v okamžiku nákupu potvrdit soulad s politikou udržitelnosti, a tím se kvalifikovat jako udržitelné ve smyslu SFDR. V případě, že se při pravidelné aktualizaci analýzy ESG zjistí, že investice již nesplňuje podmínky udržitelnosti, musí být prodána, a to při zohlednění ochrany zájmů podílníků.

Kromě případné certifikace procesu udržitelnosti není soulad s požadavky na environmentálně udržitelné hospodářské činnosti dle čl. 3 taxonomie EU potvrzován auditorem ani ověřován třetími stranami.

Úroveň investic do environmentálně udržitelných hospodářských činností se měří z hlediska příjmů z prodeje na základě dostupných údajů. To umožňuje lepší srovnatelnost (i pro investory) s dalšími ukazateli, které ukazují udržitelnost. Správcovská společnost v současné době získává tyto údaje od třetích stran (poskytovatelů průzkumů).

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

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

Popis toho, jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných hlavním fondem:

Fond nepoužívá k dosažení svých environmentálních a/nebo sociálních charakteristik žádné deriváty.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1 % svých aktiv do environmentálně udržitelných investic v souladu s taxonomií EU.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

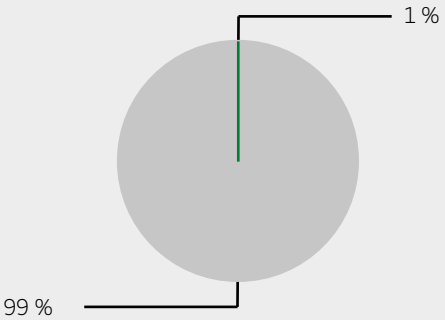
☐ Ano
☒ Ne

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

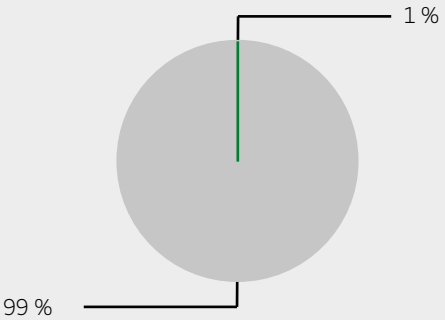
Použitá vylučovací kritéria stanoví, že se nesmí investovat do fosilního plynu a/nebo jaderné energie (zejména limity příjmů společnosti).

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad s taxonomií u investic **včetně státních dluhopisů***



2. Soulad s taxonomií u investic **kromě státních dluhopisů***



V souladu s taxonomií (bez fosilního plynu a jaderné energie)
V nesouladu s taxonomií

** Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.*

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0 %

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU[1]?

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

0,1 %

Tento investiční fond investuje mimo jiné do hospodářských činností, které nejsou ekologicky udržitelnými hospodářskými činnostmi ve smyslu taxonomie EU.

Taxonomie EU v současné době zohledňuje pouze ekologicky udržitelné produkty a služby z environmentálních technologií, které jsou nabízeny komerčně. Ekologicky udržitelné podnikatelské činnosti při výrobě zboží jiných hospodářských odvětví nejsou uváděny.

Správcovská společnost se domnívá, že každá činnost by měla být hodnocena také podle svého pozitivního či negativního přínosu, a že tyto pozitivní přínosy jsou zásadní při přechodu na klimaticky a/nebo ekologicky udržitelné hospodářství. Investiční proces tohoto investičního fondu analyzuje ekologicky udržitelné podnikání všech společností, do nichž investuje, a vybírá ty společnosti, u nichž je uznána ekologicky odpovědná hospodářská činnost, a to i mimo čistě ekologické technologie, jak jsou definovány v taxonomii EU. Tyto investice musely být v době pořízení

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlující poznámka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

v souladu s tímto přístupem k udržitelnosti, a proto je lze klasifikovat jako ekologicky udržitelné ve smyslu SFDR, bez ohledu na jejich kategorizaci jako ekologicky udržitelné hospodářské činnosti ve smyslu taxonomie EU.

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskou společností

Vlastní přístup k politice udržitelnosti proto analyzuje ekologicky udržitelné obchodní praktiky všech společností a vybírá ty společnosti, které jsou označeny jako ty, které se zabývají ekologicky odpovědnými obchodními činnostmi, včetně těch, které nespadají do oblasti čistě ekologických technologií.

Všechny investice musí být v době pořízení v souladu s tímto přístupem k udržitelnosti, a proto musí být považovány za environmentálně udržitelné v souladu se SFDR, nezávisle na tom, zda jsou v době nákupu v souladu s taxonomií EU.

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

Zda jsou investice investičního fondu spravovaného externí správcovskou společností v souladu s taxonomií EU, se určuje na základě analýzy těchto podílů. V případě investic do investičních fondů (nepřímé investice) se tyto faktory určují na základě dostupných údajů o navýšení (grossing-up).

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

51 %

Vlastní přístup k politice udržitelnosti analyzuje společensky udržitelné obchodní postupy všech emitentů a vybírá ty emitenty, kteří jsou identifikováni jako emitenti se společensky odpovědným obchodním chováním. Pouze tito jsou pak klasifikováni jako udržitelní ve smyslu čl. 2, bodu 17 SFDR.

Všechny investice musí být v souladu s tímto přístupem k politice udržitelnosti v době pořízení, a proto musí být klasifikovány jako environmentálně udržitelné ve smyslu SFDR.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Položka #2 zahrnuje vklady na požádání, termínované vklady a deriváty. Vklady na požádání a termínované vklady představují peněžní prostředky držené jako dodatečnou likviditu. Deriváty držené investičním fondem se používají k zajištění.

Dosažení cíle udržitelného investování není těmito investicemi spadajícími pod položku #2 trvale narušeno, protože tato aktiva jsou v současné době považována z environmentálního a sociálního hlediska za neutrální, nebo byly uplatněny standardy udržitelnosti, které zajišťují minimální sociální a environmentální ochranu.

Všechny další investice držené ve fondu (položka #1) musí správcovská společnost v okamžiku akvizice kvalifikovat jako udržitelné na základě předem definovaného screeningového procesu. Uplatnění sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií a vlastní analýza ESG spolu s přístupem nejlepší ve své třídě (best-in-class) založeným na této analýze poskytují minimální stupeň komplexní základní environmentální a sociální ochrany pro celý fond.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na internetových stránkách:
https://www.koop.cz/pojisteni/pojisteni-osob/investicni-fondy-a-strategie

Další informace jsou k dispozici na internetových stránkách:
https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori
položky menu „Podílové fondy“, „Vyhledání fondu“ a „ERSTE RESPONSIBLE BOND (CZK)“