

**Informace související s udržitelností
pro fond
ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT**

ISIN: AT0000705660

LEI: 529900DRC2E5XBKYNR12

Správce fondu: Erste Asset Management GmbH (správcovská společnost)

Alokace peněžních prostředků do fondu **ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT** je možná v rámci těchto produktů investičního životního pojištění:

Investiční životní pojištění NEON INVEST (pro smlouvy uzavřené v období od 06/2022)

Investiční životní pojištění Maximum Invest (pro smlouvy uzavřené v období od 06/2022)

Investiční životní pojištění OK One Invest (pro smlouvy uzavřené v období od 06/2022)

Informaci o zvolené alokaci peněžních prostředků naleznete na své pojistné smlouvě / žádance o změnu pojistné smlouvy, kde také naleznete přesný název produktu.

Pokud investujete do ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT, fondu dle čl.9 nařízení EU 2019/2088 SFDR, může Váš produkt investičního životního pojištění sledovat cíl udržitelných investic podle míry zvolené alokace peněžních prostředků do tohoto fondu.

a) Shrnutí

Tento finanční produkt sleduje podle článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 Evropského parlamentu a Rady o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („nařízení Disclosure“) cíl udržitelných investic.

Pro dosažení sledovaného cíle investuje investiční fond pouze do takových finančních nástrojů, které odpovídají kritériím udržitelných investic, a které byly na bázi předdefinovaného procesu výběru správcovskou společností klasifikovány jako přispívající k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli a dodržují postupy řádné správy a řízení.

Udržitelné investice, které jsou tímto finančním produktem částečně uskutečňovány, nepoškozují podstatné environmentální nebo sociální cíle, protože tento investiční fond investuje do finančních produktů, které byly na základě aplikovaného udržitelného investičního procesu správcovskou společností klasifikovány jako udržitelné. Tato klasifikace klade podmínku, že finanční produkty nesmí mít žádný signifikantní nepříznivý účinek na environmentální nebo sociální faktory, protože na základě závazné charakteristiky ESG tohoto investičního procesu by v případě takového porušení nebyla investice přípustná.

V investiční strategii tohoto investičního fondu obhospodařovatel zohledňuje nejvýznamnější nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (Principle Adverse Impacts - „PAI“).

Převážně, tzn. minimálně z 51 % majetku fondu, jsou získávány akcie firem formou přímého nabývání jednotlivých titulů, tedy ne nepřímo nebo přímo prostřednictvím investičního fondu nebo prostřednictvím derivátů. Investovat lze přitom výhradně do cenných papírů firem, u kterých byl na bázi předdefinovaného procesu výběru identifikován zvláštní přínos z hlediska životního prostředí a tyto byly takto klasifikovány jako udržitelné. Při tomto jsou brány ohledy zejména na obory spojené s vodou, obnovitelnou energií, energetickou efektivitou, technologií ukládání, mobilitou, ovzduším a recyklací.

Vybraní emitenti nepodléhají žádným geografickým omezením, pokud jde o jejich sídlo. Proces výběru zahrnuje následující stupně:

1) WWF Österreich definoval ekologická kritéria a standardy pro udržitelné investice, které jsou správcovskou společností při správě fondu ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT dodržovány. V potaz jsou navíc brána vylučovací kritéria, která se dále člení do produktových a technologických a rovněž oborových kritérií. K produktovým a technologickým vylučovacím kritériím, která jsou v rámci procesu výběru aplikována, se řadí atomová energie (zejména výroba součástí nukleárního jádra a rovněž provoz atomových elektráren včetně

podstatných účastí), nebezpečné látky (výroba substancí, které jsou příčinou podstatného poškozování životního prostředí, zejména ty, které jsou zachyceny v REACH (nařízení EU o chemických látkách č. 1907/2006), příp. vždy v jeho lokálně relevantních ekvivalentech, zelené genové technologie (výroba a aplikace genově technicky manipulovaného osiva a rostlinného materiálu), pokusy na zvířatech v kosmetickém průmyslu, přestupky proti Úmluvě o mezinárodním obchodu s ohroženými druhy volně žijících živočichů a planě rostoucích rostlin (CITES) uzavřené ve Washingtonu, lov velryb, ničení přirozeného životního prostředí, výroba a obchod s produkty emitujícími chlor-fluorované uhlovodíky (CFC) a fluorované uhlovodíky (HFC), pokud toto představuje podstatný obchodní rozsah, kožešiny a zvířecí kůže, výroba POP (persistent organic pollutants) vypsanych ve Stockholmské úmluvě o persistentních organických polutantech, výroba a obchod s PVC, resp. s výrobky na bázi PVC, pokud toto představuje podstatný obchodní rozsah, a rovněž produkty s relevantním efektem skleníkových plynů jako je uhlí, ropa, zemní plyn, produkty emitující CFC a HFC. Kromě toho jsou jako vylučovací kritéria brány v potaz také drogy a výzkum embryí. K vylučovacím kritériím používaným v procesu výběru s ohledem na branži se počítají ropný a plynárenský průmysl (zemní plyn), (včetně Hydraulic Fracturing), získávání energie z uhlí, plynu, hornictví, tabákový průmysl a výroba alkoholu, zbrojní a zbraňový průmysl (výroba a obchod se zbraněmi, včetně pozemních min, speciálně atomových, biologických a chemických - ABC - bojových látek), letecký průmysl, průmyslová výroba osobních vozidel a motocyklů (z tohoto jsou vyjmuty firmy vyrábějící a prodávající převážně hybridní a alternativně poháněná vozidla), hazard, pornografie a prostituce, průmyslový chov zvířat a rovněž chemická výroba látek s obsahem chlóru a agrochemie (např. biocidy). Navíc k vylučovacím kritériím platí, že provinění proti lidským právům, pracovním normám ILO, důvodné podezření na systematickou diskriminaci, praní peněz a financování terorismu a rovněž signifikantní přestupky proti právu (např. nekalá konkurence, krácení daní, porušování zákonů na ochranu životního prostředí) – pokud je toto známo – vede k vyloučení z investičního portfolia. Důvodem k vyloučení je také nedostatečná transparentnost a připravenost podávat informace. Vylučovací kritéria, která se vztahují na státy a tím pádem nejsou pro fond přijatelná, zahrnují např. autoritářské režimy, demokratická a politická základní práva, neratifikování Kjótského protokolu, trest smrti, přestupky proti zbrojním embargům, Ženevské úmluvě a mezinárodnímu Cartagenskému protokolu o biologické bezpečnosti (Cartagena Protocol) nebo konvenci o biodiverzitě.

2) S ohledem na výše uvedená kritéria identifikuje a analyzuje správcovská společnost prostřednictvím kontinuální analýzy trhu (IPO, nové vývoje produktů atd.) dané firmy, které na základě své obchodní činnosti generují zvláštní užitek pro životní prostředí.

3) Tímto způsobem identifikované firmy jsou agenturou pro rating udržitelnosti ESG Plus GmbH podrobovány důkladné analýze se současným speciálním ohledem na užitek pro životní prostředí a vylučovací kritéria a předávány formou firemního profilu poradnímu sboru pro životní prostředí, zřízenému WWF Österreich a správcovskou společností. Poradní sbor pro životní prostředí potvrzuje na základě analýz a dat přijetí firmy do portfolia, které je fondem chápáno jako vhodné pro investici.

4) Kvalita a rovněž směrnice, které jsou v daných případech podkladem, jsou průběžně prověřovány. Správcovská společnost činí investiční rozhodnutí na bázi univerza vyplývajícího z procesu výběru.

Správcovská společnost kromě toho sleduje při přímých investicích do cenných papírů také funkci Active Ownership.

Pro sběr dat souvisejících s udržitelností používaných pro analýzu udržitelnosti lze kromě interního průzkumu na základě informací zveřejněných emitenty použít data od 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.

Vzhledem k investičním u procesu i přijatým opatřením k zajištění kvality dat správcovská společnost předpokládá, že výše uvedená omezení nebudou mít zásadní negativní dopad na udržitelné investiční cíle. Pro dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota.

Údaje k tomu, jak jsou podporovány ekologické nebo sociální znaky investičního fondu, lze nalézt v příloze k informačnímu prospektu, příp. v Informacích pro investory dle § 21 AIFMG.

Informace o tom, jak bylo dosaženo zamýšleného cíle udržitelnosti a informace o celkovém dopadu investičního fondu na udržitelnost, naleznete ve výročních zprávách investičních fondů, které budou zveřejňovány od 1. ledna 2023.

Summary

This financial product has a sustainable investment objective in accordance with Article 9 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council on sustainability related disclosures in the financial services sector (Disclosure Regulation).

To meet this objective, the Fund only invests in issues from companies that meet sustainable investment criteria and that have been categorised by the Management Company as environmentally and socially sustainable on the basis of a predefined screening process and that comply with the good corporate governance standards.

The sustainable investments that comprise part of this financial product do no significant harm to the environmental or social sustainable investment objectives because this Fund invests in financial products that have been categorised as sustainable by the Management Company on the basis of the applicable sustainable investment process. This categorisation sets forth that the financial products may have no significant adverse impacts on environmental or social factors, as such a violation would preclude an investment based on the binding ESG characteristics of this investment process.

The Management Company takes into account the principal adverse impacts (PAI) on sustainability factors in the investment strategy of this Fund.

The Fund invests predominantly, in other words at least 51% of its assets, in stocks from companies in the form of directly purchased individual instruments, in other words not indirectly or directly through investment funds or through derivatives. The Fund may only invest in transferable securities from companies that have been identified as providing a particular benefit to the environment on the basis of a predefined screening process and that have thus been classified as sustainable. Particular emphasis is given to the segments of water, renewable energy, energy efficiency, storage technology, mobility, air, and recycling.

There are no restrictions with regard to the location of the registered offices of the selected issuers.

The screening process comprises the following stages:

1) WWF Austria has defined ecological criteria and standards for socially responsible investments, which the Management Company adheres to in the management of ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT. Exclusion criteria are also applied. These criteria can be divided into product- and technology-related criteria and sector-related criteria. The product- and technology-related exclusion criteria used in the screening process include atomic energy (especially the production of the components of the reactor core and the operation of nuclear power plants including key holdings), hazardous materials (the production of substances that cause substantial environmental damage, especially those covered by REACH [EU Chemicals Regulation No. 1907/2006] and the respective local equivalents), green gene technology (production and use of genetically modified seed and plant material), animal testing in the cosmetics industry, violations of the Washington Convention (CITES), whaling, the destruction of natural habitats, the production and sale of products that emit CFCs and HFCs if this is a key business field, pelts and animal fur, production of the persistent organic pollutants (POPs) listed in the Stockholm Agreement, the production and sale of PVC and PVC-based products if this is a key business field, and products with a relevant greenhouse gas impact such as coal, petroleum, natural gas, and products that emit CFCs or HFCs. Drugs and embryonic research are also included in the exclusion criteria. The sector-specific exclusion criteria used in the screening process include the oil and gas industry (including hydraulic fracturing), the generation of energy from coal and gas, the mining industry, the tobacco and alcohol industry, the arms and weapons industry (the production and sale of weapons including land mines and in particular atomic, biological, and chemical [ABC] weapons), the aviation industry, the automobile and motorcycle industry (except companies that primarily manufacture and sell hybrid and alternative-drive vehicles), gambling, pornography and prostitution, industrial livestock farming, and chlorine and agricultural chemicals (such as biocides). In addition to the exclusion criteria, violations of human rights or the ILO labour standards, justified suspicion of systematic discrimination, money

laundering and terrorism financing, corruption, and other significant legal violations (including unfair competition, tax fraud, and the violation of environmental laws) also lead to exclusion from the investment universe when they become known. A lack of transparency and the unwillingness to disclose information are also reasons for exclusion. Exclusion criteria at the national level include authoritarian regimes, basic democratic and political rights, non-ratification of or exiting the Kyoto Protocol, capital punishment, and violations of weapons non-proliferation treaties, the Geneva Convention, the Cartagena Protocol on Biosafety, or the Convention on Biological Diversity.

2) Taking the criteria described above into account, the Management Company identifies and analyses companies that generate a particular benefit for the environment through their business activities through continuous market analysis (IPOs, development of new products, etc.).

3) The companies identified in this manner are analysed in detail by the sustainability agency ESG Plus GmbH, taking special account of environmental benefits and exclusion criteria, and a company profile is prepared on this basis and submitted to the independent environmental committee set up by WWF Austria and the Management Company. The environmental committee confirms the company's eligibility for inclusion in the Fund's investable universe on the basis of the submitted analysis and data.

4) The quality and the underlying guidelines are continuously monitored. The Management Company makes the investment decisions for the Fund on the basis of the universe defined through the screening process.

The Management Company also exercises an active ownership function when it makes direct investments in securities.

For the collection of sustainability-related data used for the sustainability analysis, data from external providers can be used in addition to internal research based on information published by the issuers.

The external data may be incomplete, inaccurate or temporarily unavailable. In addition, the providers of the sustainability ratings take into account different influencing factors and different weightings, so that there may be different sustainability scores for one and the same company in which investments are made. There is therefore a risk that a security or an issuer may not be rated correctly.

Due to the investment process as well as the measures taken to ensure the quality of the data, the management company assumes that the aforementioned restrictions do not have any material negative impact on the sustainable investment objectives. No benchmark has been designated for the purpose of attaining the sustainable investment objective.

Information on how the desired sustainability goal is to be achieved can be found in the appendix to the prospectus or the information for investors in accordance with Section 21 AIFMG.

Information on how the intended sustainability goal was achieved and information on the overall sustainability impact of the investment fund can be found in the annual reports of the investment funds, which will be published from January 1st, 2023.

b) Žádné významné poškození cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt sleduje podle článku 9 nařízení (EU) 2019/2088 Evropského parlamentu a Rady o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále „nařízení Disclosure“) cíl udržitelných investic.

Pro dosažení sledovaného cíle investuje investiční fond pouze do takových finančních nástrojů, které odpovídají kritériím udržitelných investic, a které byly na bázi předdefinovaného procesu výběru správcovskou společností klasifikovány jako přispívající k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli a dodržují postupy řádné správy a řízení.

To je zajištěno použitím ESG souboru nástrojů správcovské společnosti jako součásti investičního procesu.

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
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Udržitelné investice, které jsou součástí tohoto finančního produktu, nijak významně nepoškozují environmentální ani sociální cíle udržitelného investování, protože tento fond investuje do finančních produktů, které správcovská společnost na základě platného procesu udržitelného investování zařadila do kategorie udržitelných. Takto kategorizované finanční produkty nesmí mít významný nepříznivý dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože takové porušení by vylučovalo investici na základě závazných charakteristik ESG tohoto investičního procesu.

Správcovská společnost zohledňuje hlavní nepříznivé dopady (PAI) na faktory udržitelnosti v investiční strategii tohoto fondu.

Bylo zohledněno všech 14 PAIs z tabulky 1 nařízení (EU) 2019/2088, které se vztahují na fond. Fond zohledňuje také následující PAI z tabulek 2 a 3:

- Ukazatel 8 (tabulka 2) - Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem (podíl investic do společností, do nichž bylo 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 bylo investováno, na základě váženého průměru).

Uplatněním výše popsaných vylučovacích kritérií a zohledněním analýzy ESG při výběru zajišťuje přístup Fondu k udržitelnosti soulad se Směrnicemi OECD pro nadnárodní podniky a Obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, včetně zásad a práv stanovených v osmi základních úmluvách uvedených v Deklaraci Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci a v Mezinárodní listině lidských práv.

c) Cíl udržitelných investic finančního produktu

ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT si klade za cíl podporovat environmentální technologie prostřednictvím svých investic, a tím vytvářet pozitivní environmentálně udržitelný dopad.

Za tímto účelem správcovská společnost definovala tři témata a cílové společnosti musí být v převažující míře aktivní v jedné nebo více z těchto oblastí:

Celkově fond v různé míře přispívá ke všem cílům uvedeným v článku 9 nařízení (EU) 2020/852 taxonomie:

- a) zmírňování změny klimatu
- b) přizpůsobování se změně klimatu
- c) udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů
- d) přechod na oběhové hospodářství
- e) prevence a omezování znečištění

f) ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů

d) Investiční strategie

Fond investuje převážně, tj. nejméně 51 % svých aktiv, do akcií společností ve formě přímo nakoupených jednotlivých nástrojů, tj. nikoliv nepřímo nebo přímo prostřednictvím investičních fondů nebo derivátů. Fond může investovat pouze do převoditelných cenných papírů společností, které byly na základě předem definovaného screeningového procesu identifikovány jako společnosti poskytující zvláštní přínos pro životní prostředí, a které tak byly klasifikovány jako udržitelné. Zvláštní důraz je kladen na segmenty vody, obnovitelných zdrojů energie, energetické účinnosti, technologií skladování, mobility, ovzduší a recyklace. Neexistují žádná omezení na umístění sídla vybraných emitentů.

Proces screeningu se skládá z následujících fází:

1) WWF Rakousko definoval ekologická kritéria a standardy pro společensky odpovědné investice, které správcovská společnost dodržuje při správě ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT.

Uplatňují se rovněž vylučovací kritéria. Tato kritéria lze rozdělit na kritéria týkající se produktů a technologií a kritéria týkající se odvětví.

Kritéria pro vyloučení související s výrobky a technologiemi, která se používají v procesu prověřování, zahrnují atomovou energii (zejména výrobu součástí aktivní zóny reaktoru a provoz jaderných elektráren, včetně klíčových podniků), nebezpečné materiály (výroba látek, které způsobují značné škody na životním prostředí, zejména těch, na které se vztahuje nařízení REACH [nařízení EU o chemických látkách č. 18/2003], a látky, které jsou v rozporu se zákonem o chemických látkách č. 18/2003 Sb. 1907/2006] a příslušných místních ekvivalentů), zelené genové technologie (výroba a používání geneticky modifikovaných osiv a rostlinného materiálu), testování na zvířatech v kosmetickém průmyslu, porušování Washingtonské úmluvy (CITES), lov velryb, ničení přírodních stanovišť, výroba a prodej výrobků emitujících freony a freony, pokud se jedná o klíčovou oblast podnikání, kožešiny a zvířecí kožešiny, výroba perzistentních organických znečišťujících látek (POPs) uvedených ve Stockholmské dohodě, výroba a prodej PVC a výrobků na bázi PVC, pokud se jedná o klíčovou oblast podnikání, a výrobky s příslušným dopadem na skleníkové plyny, jako je uhlí, ropa, zemní plyn a výrobky, které emitují freony nebo HFC. Do kritérií pro vyloučení jsou zahrnuty také léky a embryonální výzkum.

Kritéria pro vyloučení jednotlivých odvětví použitá v procesu screeningu zahrnují ropný a plynárenský průmysl (včetně hydraulického štěpení), výrobu energie z uhlí a plynu, těžební průmysl, tabákový a alkoholový průmysl, zbrojní průmysl (výroba a prodej zbraní včetně pozemních min a zejména atomových, biologických a chemických zbraní), letecký průmysl, automobilový a motocyklový průmysl (s výjimkou společností, které primárně vyrábějí a prodávají vozidla s hybridním a alternativním pohonem), hazardní hry, pornografii a prostituci, průmyslový chov hospodářských zvířat, a chlór a zemědělské chemikálie (např. biocidy).

Kromě vylučovacích kritérií vede k vyloučení z investiční sféry také porušování lidských práv nebo pracovních norem MOP, důvodné podezření na systematickou diskriminaci, praní špinavých peněz a financování terorismu, korupce a další závažná porušení právních předpisů (včetně nekalé soutěže, daňových podvodů a porušování zákonů na ochranu životního prostředí), pokud se o nich dozvíme. Důvodem k vyloučení je také nedostatečná transparentnost a neochota zveřejňovat informace.

Mezi kritéria vyloučení na národní úrovni patří autoritářské režimy, základní demokratická a politická práva, neratifikace Kjótského protokolu nebo odstoupení od něj, trest smrti, a porušení smluv o nešíření zbraní, Ženevské úmluvy, Cartagenského protokolu o biologické bezpečnosti nebo Úmluvy o biologické rozmanitosti.

2) S přihlédnutím k výše popsaným kritériím správcovská společnost identifikuje a analyzuje společnosti, které svou podnikatelskou činností vytvářejí zvláštní přínos pro životní prostředí, a to prostřednictvím soustavné analýzy trhu (IPO, vývoj nových produktů atd.).

3) Takto identifikované společnosti jsou podrobně analyzovány agenturou pro udržitelný rozvoj ESG Plus GmbH se zvláštním přihlédnutím k přínosům pro životní prostředí a vylučujícím kritériím a na tomto základě je vypracován profil společnosti, který je předložen nezávislému výboru pro životní prostředí zřízenému WWF

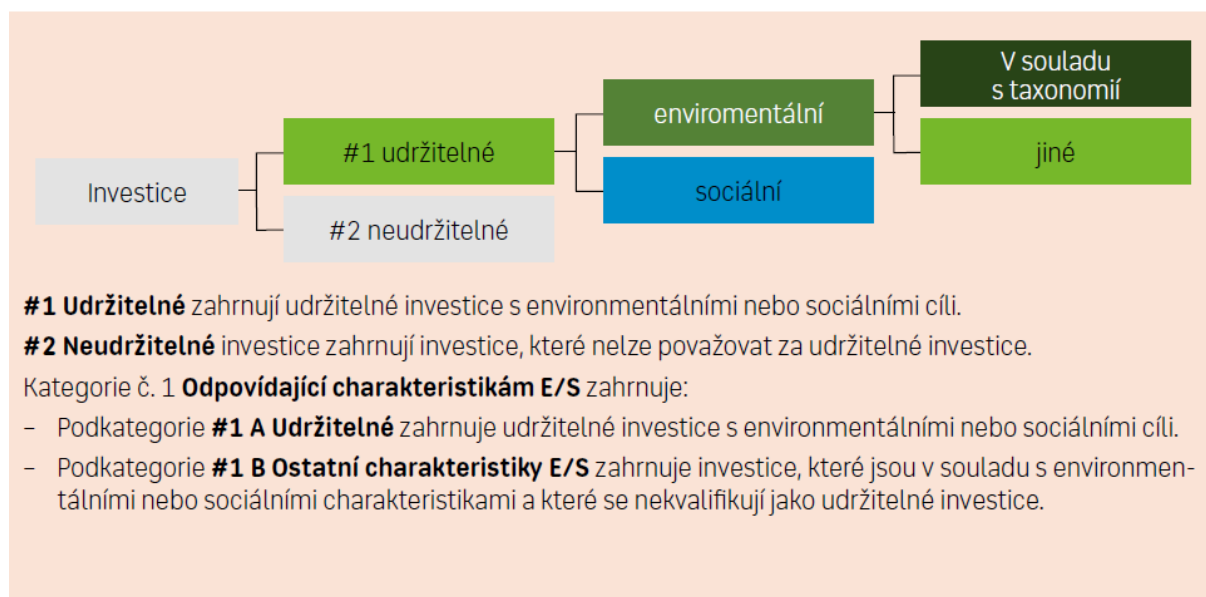
Rakousko a správcovskou společností. Výbor pro životní prostředí na základě předložené analýzy a údajů potvrdí způsobilost společnosti pro zařazení do investovatelného portfolia fondu.

4) Kvalita a podkladové pokyny jsou průběžně sledovány.

Správcovská společnost činí investiční rozhodnutí pro Fond na základě universa definovaného prostřednictvím screeningového procesu.

Postupy řádné správy a řízení jsou posuzovány na základě souladu s vylučovacími kritérii, ESG analýzy a posouzení souladu se zásadami UN Global Compact.

e) Podíl investic



Fond investuje nejméně 51 % aktiv fondu do udržitelných investic v souladu s článkem 2 odstavcem 17 nařízení (EU) 2019/2088 (nařízení o zveřejňování informací). To je zajištěno prostřednictvím dodržování pravidel fondu k přístupu k udržitelnosti.

V rámci investiční strategie popsané v písm. b) jsou investice drženy v přímých nebo nepřímých rizikových pozicích ve společnostech.

f) Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Kritéria ESG jsou průběžně plněna, pokud jde o environmentální, sociální a etická vylučovací kritéria, jakož i ve vztahu k analýze ESG pro přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které spravuje správcovská společnost. To je zajištěno prostřednictvím čtvrtletního přezkumu a aktualizací způsobilého investičního univerza Fondu.

Investiční univerzum je pravidelně posuzováno z hlediska souladu s těmito kritérii a podle potřeby aktualizováno. Dodržování předpisů s okruhem způsobilých investic se ověřuje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují kritéria udržitelnosti Fondu, jsou prodávány, přičemž jsou chráněny zájmy podílníků.

Sledování souladu s cíli udržitelných investic a dodržování kritérií udržitelného investování uplatňovaných k jejich dosažení je zajištěno prostřednictvím každodenní kontroly všech transakcí (kontrola ex-ante) a Fondem držných podílů ze strany Řízení rizik.

g) Metodologie

Pro splnění tohoto cíle Fond investuje pouze do emisí společností, které splňují kritéria udržitelného investování, a které byly správcovskou společností zařazeny do kategorie environmentálně a sociálně

udržitelných investic na základě předem definovaného screeningového procesu, a které splňují standardy řádné správy a řízení společnosti.

Všichni emitenti, do kterých Fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybíráni na základě předem definovaného procesu udržitelnosti. Komplexní analýza ESG každého emitenta ve spolupráci se společností ESG Plus a Environmentální radou WWF Rakousko zaručuje dodržování tohoto pravidla.

Správcovská společnost činí investiční rozhodnutí pro tento fond na základě investičního universa definovaného prostřednictvím screeningového procesu.

Kromě toho je soulad se sociálním a environmentálním investičním cílem zajištěn prostřednictvím aplikace vylučovacích kritérií.

Ta jsou k dispozici na internetových stránkách Správcovské společnosti:

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

Správcovská společnost rovněž vykonává aktivní vlastnickou funkci. Prostřednictvím Y s emitenty v analyzovaných přípustných investicích přispívá ke zlepšení environmentální a sociální výkonnosti těchto společností.

h) Zdroje údajů a jejich zpracování

Pro shromažďování údajů týkajících se udržitelnosti, které se používají pro analýzu udržitelnosti, lze kromě interního průzkumu založeného na informacích zveřejněných emitenty využít navíc údaje od externích poskytovatelů.

Je možné využít následující externí zdroje nebo poskytovatele údajů:

- MSCI ESG
- ISS ESG
- FactSet TrueValueLabs
- Sustainalytics (zapojení)
- ESGPlus (hodnocení dopadů, analýza WWF)

Pečlivý výběr poskytovatelů dat a zvážení údajů od různých poskytovatelů dat zajišťuje maximální kvalitu údajů. V případě investičních fondů spravovaných správcovskou společností jsou používána data agregovaná a analyzována pomocí vlastního přístupu Správcovské společnosti k udržitelnosti ("ESGenius") a/nebo pomocí dalších výzkumných přístupů Správcovské společnosti. Údaje ESG od výše uvedených poskytovatelů údajů mohou obsahovat např. v omezené míře odhadované hodnoty.

i) Omezení metodologií a údajů

Externí údaje mohou být neúplné, nepřesné nebo někdy nedostupné. Poskytovatelé hodnocení udržitelnosti také berou v úvahu různé vlivy a uplatňují různé váhy, což znamená, že společnost, která je cílem investice, může mít různé hodnocení udržitelnosti. Existuje proto riziko, že cenný papír nebo emitent bude nesprávně ohodnocen.

Externí údaje mohou být neúplné, nepřesné nebo dočasně nedostupné. Kromě toho poskytovatelé hodnocení udržitelnosti berou v úvahu různé ovlivňující faktory a různé váhy, takže může dojít k tomu, že pro jednu a tutéž společnost, do které se investuje, mohou být různá hodnocení udržitelnosti. Existuje proto riziko, že hodnocení cenného papíru nebo emitenta nemusí být správné.

Vzhledem k investičnímu procesu, jakož i opatřením přijatým k zajištění kvality údajů, vedení společnost předpokládá, že výše uvedená omezení nemají žádný podstatný negativní dopad na udržitelné investiční cíle.

j) Náležitá péče

Řídící společnost vypracovala postupy pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů a vypracovala 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 s využitím
 - o pozitivních seznamů a/nebo
 - o negativních seznamů
- dodatečných podpůrných (kvantitativních) hodnocení v rámci řízení rizik pro ověření věrohodnosti předpokladů a dalších (relevantních) informací pro řízení
- přezkoumání procesů a dokumentace v rámci pravidelných auditů operačních rizik, ICS a dodržování předpisů.

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

k) Politiky zapojení

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

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

Zapojení

Jako angažovaný investor usiluje EAM o aktivní dialog s vedením příslušných společností v rámci svého procesu udržitelnosti v případech, kdy drží přímé investice. Tím se zaměřuje na slabá místa 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 vyloučit investičního univerza společnosti, které důsledně odmítají vstoupit do dialogu.

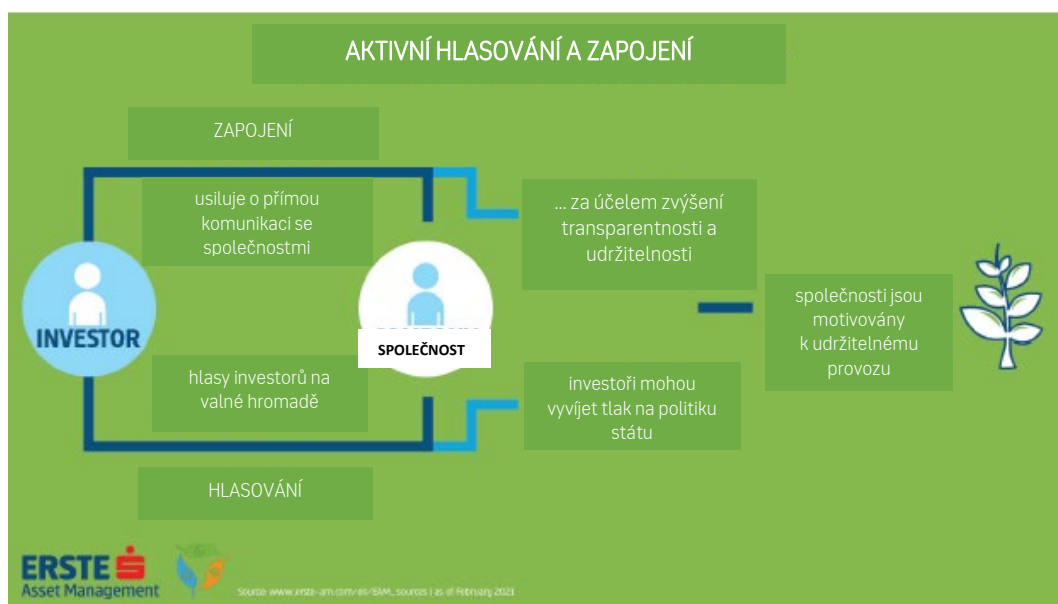
EAM využívá čtyři strategie zapojení:

Rakouské zapojení. Podpora integrace kritérií ESG do rozhodování managementu rakouských společností prostřednictvím setkání s investory/osobních diskusí.

Zapojení do spolupráce. Spojení zájmů v oblasti ESG s ostatními investory za účelem získání silnějšího hlasu, zejména s mezinárodními skupinami podniků. K tomu se využívají mezinárodní sítě pro udržitelný rozvoj, jako jsou PRI a CRIC, a služby zapojení poskytovatele výzkumných služeb.

Tematické zapojení : Výzkum ESG zaměřený na témata se zvláštním společenským významem. Výsledky jsou zpřístupněny vedení fondu a mohou vést k odprodeji. Tlak investorů lze zvýšit také oslovením problematiky v dopise ESG a/nebo v tiskové zprávě.

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



Hlasování

Hlasování je ústředním pilířem přístupu aktivního vlastnictví. Společnost EAM již vykonává hlasovací práva vyplývající z akcí držných jejími RESPONSIBLE fondy v souladu s politikou hlasování EAM již od roku 2012. A EAM rozšířila své hlasování na konvenčně spravované akciové fondy v roce 2016. Tím jsou aktivně slyšet hlasy investorů, kteří drží podílové listy ve fondech EAM, jako nepřímých akcionářů cílových společností.

Podrobnější informace o hlasovací politice naleznete také na internetových stránkách EAM na adrese <https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit/publikationen-und-richtlinien>

Aby byla zajištěna transparentnost a konzistentnost chování při hlasování, je chování při hlasování pravidelně reportováno na hlasovacím portálu EAM.

<https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit/publikationen-und-richtlinien#/active-ownership>

I) Dosažení cíle udržitelných investic

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla určena žádná referenční hodnota.

Neexistuje žádná referenční hodnota, která by se kvalifikovala jako referenční hodnota EU pro změnu klimatu nebo referenční hodnota, která by byla v souladu s Pařížskou dohodou EU, podle nařízení (EU) 2016/1011.

Snížení emisí uhlíku je dosaženo prostřednictvím výše popsaného investičního procesu. V rámci tohoto se analogicky uplatňují metodické požadavky nařízení (EU) 2020/1818 na tvorbu referenčních hodnot EU pro změnu klimatu a referenčních hodnot sladěných s Pařížskou dohodou EU při správě fondu, aniž by se vytvářely nebo aplikovaly takové referenční hodnoty:

1. Tři oblasti zaměření Fondu přispívají ke snížení globálních emisí uhlíku prostřednictvím odpovídajících opatření produktů a řešení. V souladu s body odůvodnění a článkem 5 nařízení (EU) 2020/1818 je zvláštní pozornost věnována vlivu společností, do nichž je investováno, na snížení emisí v rámci rozsahu 3. Hospodářská činnost společností, do nichž bylo investováno, průběžně přispívá ke snížení globálních emisí skleníkových plynů. Toto zaměření je sledováno ve spolupráci s ESG Plus a Radou pro životní prostředí WWF Rakousko před definováním způsobilého investičního univerza a je výběrovým kritériem pro zařazení do investovatelného souboru fondu. Emise umožněné společnostmi, do nichž bylo investováno, jsou každoročně měřeny.

2. Intenzitu skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno, vypočítává nejméně jednou ročně také správcovská společnost. V souladu s článkem 9 nařízení (EU) 2020/1818 je minimálně o 30 % nižší než globální kapitálová trhu.

3. Kritéria pro vyloučení definovaná správcovskou společností splňují kritéria uvedená v čl. 12 odst. 1 písm. a) až g) nařízení (ES) č. 1083/2006. Nařízení (EU) 2020/1818, zejména pokud jde o vyloučení fosilních zdrojů energie a společností, které porušují Globální úmluvu OSN. Přísná kontrola ze strany řídicí společnosti, ESG Plus a Rady pro životní prostředí WWF. Rakousko zajišťuje dodržování požadavků článku 12 bodu 2 nařízení (EU) 2020/1818, že žádné investice nesmí být v rozporu s udržitelnými cíli fondu. V souladu s článkem 12 bodem 3 nařízení (EU) 2020/1818 jsou všechna příslušná vylučovací kritéria Fondu k nahlédnutí na webových stránkách správcovské společnosti

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