

**Informace související s udržitelností
pro fond
ERSTE RESPONSIBLE BOND**

ISIN: AT00000A2J447

LEI: 529900UGYVBYIP2OM833

Správce fondu: Erste Asset Management GmbH (správcovská společnost)

Alokace peněžních prostředků do fondu **ERSTE RESPONSIBLE BOND** (CZK) 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 RESPONSIBLE BOND**, fondu dle čl.8 nařízení EU 2019/2088 SFDR, může Váš produkt investičního životního pojištění prosazovat environmentální nebo sociální vlastnosti podle míry zvolené alokace do tohoto fondu.

a) Shrnutí

V zájmu srozumitelnosti se pro účely tohoto dokumentu "Nařízením o taxonomii" rozumí nařízení (EU) 2020/852, "Nařízením o zveřejňování" se rozumí nařízení (EU) 2019/2088 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 (hlavní fond).

Informace o hlavním fondu:

Otevřený podílový fond („Podílový fond“) uplatňuje široký výklad udržitelnosti. V souladu s přístupem obhospodařovatele Podílového fondu investiční společnosti Erste Asset Management GmbH („Investiční společnost“) jsou prosazovány jak environmentální, tak sociální charakteristiky. To je v rámci investičního procesu zajištěno prostřednictvím softwarové aplikace Investiční 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 investiční 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 charakteristiky ESG tohoto investičního procesu by v případě takového porušení neumožnily pořízení této investice.

Investiční strategie tohoto fondu zohledňuje hlavní nepříznivé dopady (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 master investují celkem minimálně 80 % majetku fondu do investic, které se používají ke splnění ekologických a/nebo sociálních znaků a/nebo udržitelných investičních cílů. Tento fond a master se přitom zavazují k investování minimálně 51 procent majetku fondu do udržitelných investic ve smyslu článku 2 odst. 17 nařízení (EU) 2019/2088. Dále jsou vyloučeny investice do podniků, které jsou uvedeny v článku 12 odst. 1 písm. a až g v CDR (EU) 2020/1818. Všechny nabyté jednotlivé tituly musí být k časovému termínu nabytí zařazeny na bázi předdefinovaného procesu výběru správcovskou společností jako udržitelné. V rámci

procesu výběru jsou emitenti hodnoceni podle jejich ekologických, sociálních rizik a rizik spojených s vedením společnosti. Do investičního portfolia mohou být přijaty pouze ty firmy, v nichž obchodní politika správcovské společnosti dokáže identifikovat dostatečně udržitelnou orientaci. Tato analýza probíhá prostřednictvím interního hodnocení a evaluace a rovněž na základě externího průzkumu. Aby mohla proběhnout investice, musí navíc tito emitenti vyhovovat vylučovacím kritériím fondu. K vylučovacím kritériím pro firmy se počítají mimo jiné porušování lidských práv, porušování pracovních práv, dětská práce, porušení OSN Global Compact, korupce, falšování bilance, atomová energie, dobývání uhlí za účely výroby termické a elektrické energie, dobývání ropy a zemního plynu, výroba a obchod s výstrojí/zbraněmi, zelené genové technologie, konzumní výzkum embryí, hazardní hry, pornografie, tabák a rovněž pokusy na zvířatech, kterým se lze vyhnout. Pro udržení operativní realizovatelnosti vylučovacích kritérií ve smyslu prokazatelné meze, resp. pro zabezpečení jejich cílové bezpečnosti, mohou být použity správcovskou společností definované prahové hodnoty a operacionalizace. K vylučovacím kritériím pro státy se počítají autoritativní režimy, omezování lidských práv, trest smrti, dětská práce, atomové zbraně, vysoký podíl atomové energie na primární výrobě energie, nadměrné výdaje na armádu, chybějící kooperace a hrubé přestupky s ohledem na praní špinavých peněz, korupce (na základě indexu korupce Transparency International) a rovněž deficity v ochraně klimatu a ochraně biodiverzity. Operacionalizace probíhá podle měřítka správcovské společnosti. Detaily k aplikovatelným vylučovacím kritériím, 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 Active Ownership.

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 mimo jiné nekompletní, nepřesná nebo nemusí být dočasně k dispozici. Poskytovatelé ratingů udržitelnosti navíc zohledňují nejrůznější vlivové faktory a nejrůznější specifikace, takže pro jednu a tu samou firmu, do které je v rámci investice investováno, mohou vycházet různá skóre udržitelnosti. Proto existuje riziko, že cenný papír nebo emitent nebude správně vyhodnocen.

Pro omezení tohoto rizika se používá vlastní ratingový model, ESGenius. V rámci tohoto ratingového modelu jsou v rámci analýzy do celkového pohledu slučována zaměření s ohledem na udržitelnost, která na trhu dominují (eticky orientovaný vklad vs. náhled na riziko). Kombinací různých poskytovatelů jsou redukovány eventuální mezery v datech, různé vklady jsou současně plausibilizovány.

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 charakteristiky.

Informace o napájecím fondu:

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

Informace o tom, jak jsou podporovány environmentální nebo sociální charakteristiky fondu, naleznete v příloze prospektu nebo v Informacích pro investory dle zákona.

Informace o naplnění environmentálních či sociálních charakteristik nebo informace o celkovém dopadu investičního fondu na udržitelnost lze nalézt ve výročních zprávách investičních fondů.

Summary

For improved readability, for the purpose of this document, "Taxonomy Regulation" means Regulation (EU) 2020/852, "Disclosure Regulation" means Regulation (EU) 2019/2088, and "RTS" means Delegated Regulation (EU) 2022/1288.

This financial product promotes environmental or social characteristics but does not have as its objective sustainable investment.

The Fund invests at least 85 % of its assets in units of ERSTE RESPONSIBLE BOND (the master fund) on a permanent basis.

Information about the master fund:

The Fund applies a broad interpretation of sustainability. Both environmental and social characteristics are promoted through the application of the Management Company's proprietary sustainability approach. This is ensured by the application of the ESG toolbox of Erste Asset Management GmbH as part of the investment process.

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

The Fund invests predominantly, in other words at least 51 % of the fund assets, in EUR-denominated investment grade bonds that are issued by entities that have been categorised as sustainable by the Management Company on the basis of a predefined screening process in the form of directly purchased individual instruments, in other words not indirectly or directly through investment funds or through derivatives.

In total, this Fund and the master fund invest at least 80 % of their assets in investments used to meet environmental and/or social characteristics and/or sustainable investment objectives. This Fund and the master fund shall invest at least 51 % of the fund assets in sustainable investments in accordance with Article 2 (17) of Regulation (EU) 2019/2088.

In addition, investments in companies that are listed in Article 12 (1) a to g of CDR (EU) 2020/1818 are excluded. All purchased securities must have been categorised as sustainable by the Management Company on the basis of a predefined screening process at the time of purchase. In the screening process, issuers are assessed in terms of their environmental, social, and corporate governance risks. Only companies whose business policy demonstrates a sufficiently sustainable approach to the Management Company are eligible for inclusion in the investment universe. This analysis is completed on the basis of internal evaluation and using external research. These issuers must also comply with the exclusion criteria to be eligible for the Fund. The exclusion criteria for companies include human rights violations, labour law violations, child labour, violations of the UN Global Compact, corruption, balance sheet fraud, nuclear energy, coal mining, electricity generation from coal, the thermal conversion of coal, petroleum and natural gas extraction, the manufacture and sale of armaments/weapons, green gene technology, consumptive embryo research, gambling, pornography, tobacco, and unnecessary animal testing. The Management Company may employ defined thresholds and operationalisation to facilitate the application of the exclusion criteria in terms of an identification limit and to ensure that the criteria have the desired effect. The exclusion criteria for sovereigns include authoritarian regimes, human rights restrictions, capital punishment, child labour, nuclear weapons, a high share of nuclear energy in primary energy generation, disproportionate military spending, insufficient cooperation and serious violations relating to money laundering, corruption (as measured by the corruption index of Transparency International), and deficits in climate protection and biodiversity preservation. Operationalisation is employed at the discretion of the Management Company. Details on the applicable exclusion criteria, including information about thresholds and operationalisation, can be found at <https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria>.

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

Data from external providers are also used when gathering sustainability related data for internal analyses.

The external data may be incomplete, imprecise, or unavailable at times. The providers of sustainability ratings also take different influences into account and apply different weightings, meaning that a company that is the target of an investment can have different sustainability scores. There is therefore the risk of a security or issuer being assessed incorrectly.

A proprietary rating model called ESGenius is used to limit this risk. In this rating model, the predominant sustainability approaches in the market (ethically oriented approach versus a risk view) are combined into an overall view during the analysis. Combining the different providers reduces any data gaps and also verifies the plausibility of the different approaches.

Due to the investment process and the measures taken to ensure the quality of the data, the Management Company assumes that the previously mentioned restrictions will not have a material negative impact on the environmental and social characteristics.

Information about the feeder fund:

No index has been designated as a reference benchmark for the attainment of the environmental and/or social characteristics promoted by the investment fund.

Information on how the environmental or social characteristics of the fund are promoted can be found in the annex to the prospectus or the information for investors pursuant to § 21 AIFMG.

Information on how the environmental or social characteristics were met and information on the overall sustainability-related impact of the Fund can be found in the annual reports of the Fund.

b) Bez cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky, ale jeho cílem není udržitelné investování.

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

Informace o hlavním fondu:

Fond uplatňuje široký výklad udržitelnosti. Prostřednictvím vlastního přístupu správcovské společnosti k udržitelnosti jsou podporovány jak environmentální, tak sociální vlastnosti. To je zajištěno použitím nástrojů ESG společnosti Erste Asset Management GmbH v rámci 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
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Nevztahuje se			✓

Udržitelné investice, které jsou součástí tohoto finančního produktu, významně nepoškozují environmentální nebo sociální cíle udržitelného investování, protože tento fond investuje do finančních produktů, které byly kategorizovány jako udržitelné správcovskou společností na základě platného procesu udržitelného investování. 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 charakteristik ESG tohoto investičního procesu.

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

Zohlednění a snížení klíčových nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti (Principle Adverse Impact – „PAI“) se provádí prostřednictvím následujících postupů a metod:

- Použití sociálních a/nebo environmentálních vylučovacích kritérií.

- Všichni emitenti, do nichž fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybíráni na základě předem definovaného procesu udržitelnosti. Proprietární proces ESGenius poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho konkrétního profilu ESG rizik a opatření přijatých k jejich zmírnění. Na základě výsledků této analýzy, ratingu ESGenius, jsou pro investice způsobilí pouze ti emitenti, kteří dosáhnou alespoň předem definovaného minimálního skóre ESGenius. Toto minimální skóre může být vyšší v závislosti na odvětví ekonomiky, ve kterém emitent působí. U investic, pro které není k dispozici rating ESGenius, zajišťuje uplatnění požadavků na dobré řízení, že je PAI zohledněno na základní úrovni.

V případě využití fondů třetích stran se na základě kritérií pro výběr fondů ESG správcovské společnosti a analýzy investičního procesu zveřejněné příslušným producentem očekává, že tyto fondy třetích stran budou mít podobné environmentální a sociální charakteristiky jako fondy spravované správcovskou společností. Nicméně mohou přetrvávat určité rozdíly.

Byly zohledněny všechny PAI z tabulky 1 RTS, které se vztahují na investiční fond. Investiční fond rovněž zohledňuje následující 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, jako vážený průměr).

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které spravuje správcovská společnost nebo společnosti její skupiny

Udržitelné investice se provádějí na základě výše popsaných kritérií vyloučení a s přihlédnutím k analýze ESG emitentů v souladu s Pokyny OECD pro nadnárodní podniky a Obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Podrobnosti o příslušných kritériích jsou k dispozici na následující webové stránce:

<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 podle čl. 8 nebo čl. 9 Nařízení o zveřejňování informací, nebo musí alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení společností, pokud jsou použitelné. Informace o tom, jak udržitelné investice splňují pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, lze nalézt v dokumentech externích správcovských společností.

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

c) Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

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

Informace o hlavním fondu:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které spravuje správcovská společnost nebo společnosti její skupiny.

Hlavní témata analýzy ESG, výběrového procesu a aktivních postupů vlastnictví jsou přizpůsobena konkrétnímu profilu ESG rizika každého emitenta.

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

- Environmentální stopa investic fondu, zejména
 - uhlíková stopa a zmírňování změny klimatu obecně a

- odpovědné využívání vody jako zdroje.
- 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 porušování lidských práv
 - podpora dobrých pracovních podmínek, například v oblasti bezpečnosti práce a školení, a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na porušování pracovního práva, zejména základních norem MOP
 - podpora rozmanitosti a vyloučení emitentů, kteří se dopouštějí diskriminace
 - zamezení korupci a podvodům
- Podpora 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 investované finanční produkty spravované externími správcovskými společnostmi musí být klasifikovány buď podle čl. 8, nebo čl. 9 nařízení o zveřejňování informací, nebo alespoň splňovat požadavky na řádnou správu a řízení, jsou-li použitelné.

Kromě toho prochází proces udržitelného/ESG investování všech těchto investičních fondů předběžnou hloubkovou kontrolou. Pouze finanční produkty, které vykazují proces výběru ESG a kritéria ESG podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE, budou zařazeny na bílou listinu pro investování. Dodržování tohoto požadavku je pravidelně kontrolováno. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou z bílého seznamu vyřazeny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

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

Proto jsou environmentální a/nebo sociální charakteristiky prosazované těmito finančními produkty takové, jaké deklaruje jejich příslušný tvůrce v souladu s Nařízením o zveřejňování.

d) Investiční strategie

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

Informace o hlavním fondu:

Fond investuje převážně, tj. nejméně 51 % aktiv fondu, do dluhopisů s investičním ratingem denominovaných v EUR, které jsou emitovány subjekty, které byly správcovskou společností na základě předem definovaného screeningového procesu klasifikovány jako udržitelné, a to ve formě 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 nařízení (EU) 2019/2088.

Kromě toho jsou vyloučeny investice do společností uvedených v článku 12 odst. 1 písm. a až g nařízení CDR (EU) 2020/1818. Všechny pořízené cenné papíry musely být v době nákupu na základě předem definovaného screeningového procesu kategorizovány Správcovskou společností jako udržitelné. Při procesu screeningového hodnocení z hlediska jejich environmentálních, sociálních a podnikových rizik. Do přípustných investic mohou

být zahrnuty pouze společnosti, jejichž obchodní politika prokazuje Správcovské společnosti dostatečně udržitelný přístup. Tato analýza je prováděna na základě interního hodnocení a s využitím externího výzkumu. Tito emitenti se rovněž musí řídit kritérii vyloučení, aby mohli být způsobilí pro Fond. Kritéria vyloučení pro společnosti zahrnují porušování lidských práv, porušování pracovního práva, dětskou práci, porušování Globálního paktu OSN, korupci, podvody s účetními výkazy, jadernou energetiku, těžbu uhlí, výrobu elektrické energie z uhlí, tepelnou přeměnu uhlí, těžbu ropy a zemního plynu, výrobu a prodej zbraní/ozbrojení, zelenou genetickou technologii, spotřební výzkum embryí, hazardní hry, pornografii, tabák a zbytečné testování na zvířatech. Správcovská společnost může používat definované prahové hodnoty a operacionalizaci, aby usnadnila aplikaci kritérií vyloučení z hlediska limitu identifikace a zajistila, že kritéria budou mít požadovaný účinek. Kritéria vyloučení pro státy zahrnují autoritářské režimy, omezení lidských práv, trest smrti, dětskou pracovní sílu, jaderné zbraně, vysoký podíl jaderné energie na primární výrobě energie, nepřiměřené vojenské výdaje, nedostatečnou spolupráci a vážná porušování týkající se praní špinavých peněz, korupce (měřené indexem korupce organizace Transparency International) a nedostatky v ochraně klimatu a zachování biodiverzity. Operationalizace se provádí dle uvážení Správcovské společnosti. Podrobnosti o použitelných kritériích vyloučení, včetně informací o prahových hodnotách a operacionalizaci, jsou k dispozici na <https://www.erste-am.at/en/exclusioncriteria>.

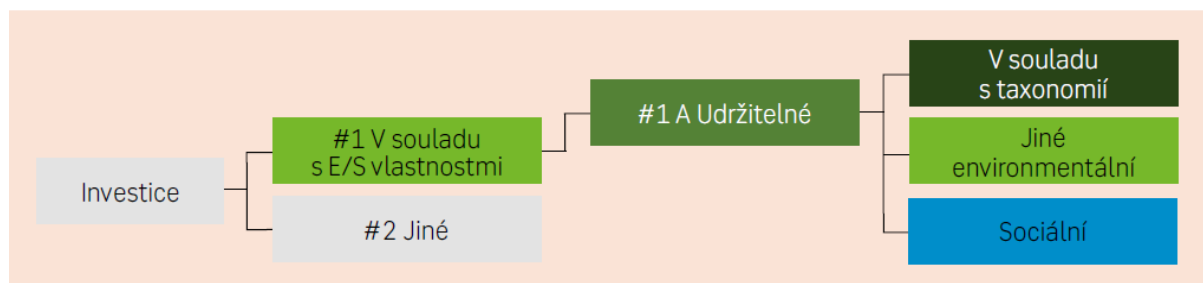
Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které spravuje správcovská společnost nebo společnosti její skupiny.

Postupy řádné správy a řízení jsou hodnoceny na základě splnění vylučovacích kritérií, minimálního skóre v programu ESGenius a posouzení souladu se zásadami iniciativy Globálního paktu OSN.

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

Opatření k posouzení postupů řádné správy a řízení společností, do nichž tyto finanční produkty investují, jsou specifikovány a zveřejněny příslušným tvůrcem v souladu s Nařízením o zveřejňování.

e) Podíl investic



Fond investuje nejméně 51 % aktiv fondu do udržitelných investic v souladu s článkem 2 odst. 17 Nařízení o zveřejňování. To je zajištěno prostřednictvím dodržování politiky udržitelnosti fondu.

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

f) Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

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

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. To je zajištěno čtvrtletní revizí a aktualizací přípustných investic fondu.

Všechny investované investiční fondy spravované externími správními společnostmi musí být klasifikovány buď podle čl. 8 nebo čl. 9 Nařízení o zveřejňování, nebo alespoň splňovat požadavky na řádné podnikové řízení, pokud je to relevantní.

Kromě toho procházejí všechny tyto investiční fondy předinvestiční hloubkovou kontrolou v rámci procesu udržitelného/ESG investování. Pouze investiční fondy, které vykazují proces výběru ESG a kritéria ESG podobná 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 ze seznamu povolených investic vyřazeny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

Sledování environmentálních nebo sociálních vlastností je zajišťováno investičním procesem a denní kontrolou investičního fondu oddělením řízení rizik.

g) Metodologie

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

Informace o hlavním fondu:

Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které spravuje správcovská společnost nebo společnosti její skupiny.

Všichni emitenti, do kterých fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybíráni na základě předem stanoveného procesu udržitelnosti. Vlastní proces ESGenius poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho specifického profilu rizik ESG a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na základě výsledků této analýzy, tzv. ratingu ESGenius, jsou k investování na základě přístupu "best-in-class" způsobilí pouze ti emitenti, kteří dosáhnou alespoň 50 ze 100 možných bodů. Toto minimální skóre může být vyšší v závislosti na odvětví ekonomiky, v němž emitent působí. Všichni emitenti jsou rovněž hodnoceni z hlediska porušení kritérií pro vyloučení z fondu. Tím je z přípustných investic fondu vyloučena nejméně polovina analyzovaných emitentů. Přípustné investice jsou posuzovány z hlediska splnění těchto kritérií nejméně jednou za čtvrtletí a podle potřeby aktualizovány. Soulad přípustných investic se ověřuje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují kritéria udržitelnosti Fondu, jsou prodávány za účelem ochrany zájmů podílníků.

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 podporovány uplatňováním vylučovacích kritérií.

Ta jsou k dispozici na internetových stránkách Správcovské společnosti:

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

Správcovská společnost rovněž vykonává aktivní vlastnickou funkci. 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 správními společnostmi musí být klasifikovány buď podle čl. 8 nebo čl. 9 Nařízení o zveřejňování, nebo alespoň splňovat požadavky na řádné podnikové řízení, pokud je to relevantní.

Kromě toho procházejí všechny tyto investiční fondy předinvestiční hloubkovou kontrolou v rámci procesu udržitelného/ESG investování. Pouze investiční fondy, které vykazují proces výběru ESG a kritéria ESG podobná 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 ze seznamu povolených investic vyřazeny a v nejlepším zájmu investorů odprodány.

V případě využití fondů třetích stran, na základě kritérií výběru ESG fondů Správcem a analýzy investičního procesu zveřejněného příslušným producentem, se očekává, že tyto fondy třetích stran budou mít podobné environmentální a sociální charakteristiky jako fondy spravované Správcem. Přesto mohou přetrvávat určité rozdíly.

Cíle udržitelných investic, které tyto investiční fondy částečně zamýšlejí provádět, a způsoby, jimiž udržitelné investice přispívají k těmto cílům, jsou stanoveny jejich příslušnými producenty.

h) Zdroje údajů a jejich zpracování

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

Informace o hlavním fondu:

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.

Mezi používané zdroje dat a poskytovatele patří mimo jiné:

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

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

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

Informace o hlavním fondu:

Externí údaje mohou být neúplné, nepřesné nebo někdy nedostupné. Poskytovatelé hodnocení udržitelnosti také zohledňují různé vlivy a používají různé váhy, takže může dojít k tomu, že pro jednu a tutéž společnost, do které se investuje, být různá hodnocení udržitelnosti. Existuje proto riziko, že cenový papír nebo emitent bude ohodnocen nesprávně.

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

Vzhledem k investičnímu procesu a opatřením přijatým k zajištění kvality dat předpokládá Řídící společnost, že dříve zmíněná omezení nebudou mít podstatný negativní vliv na environmentální a sociální vlastnosti.

j) Náležitá péče

Správcovská společnost vypracovala postupy pro plnění svých povinností náležité péče týkajících se podkladových aktiv.

Postup náležité 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 rizik OP, ICS a compliance

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

k) Politiky zapojení

Aktivní vlastnictví je vnímáno jako 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.

Je rozlišováno mezi zapojením, 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 přípustných investic vyloučit společnosti, které důsledně odmítají dialog.

EAM využívá tři strategie zapojení:

Lokální zapojení: Podpora začlenění kritérií ESG do rozhodování managementu lokálních 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, tj. výkon hlasovacích práv spojených s přímo drženými akcemi, je ústředním pilířem přístupu aktivního vlastnictví.

Podrobnější informace o hlasovací politice naleznete také na internetových stránkách EAM na adrese <https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

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>

l) Určená referenční hodnota

Žádný index nebyl určen jako referenční hodnota pro dosažení environmentálních a/nebo sociálních cílů.