

**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

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 má udržitelný investiční cíl.

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.

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

Do minimálně 80 % 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. Tento fond investuje celkem minimálně 80 % majetku fondu do investic, které se používají ke splnění ekologických a/nebo sociálních znaků a/nebo udržitelných investičních cílů. Dále jsou vyloučeny investice do podniků, které jsou uvedeny v článku 12 odst. 1 písm. a až g v CDR (EU) 2020/1818. Proces výběru zahrnuje následující stupně: 1) WWF Rakousko definovala ekologická kritéria a standardy pro udržitelné investice, které jsou správcovskou společností dodržovány při správě ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT. K tomu jsou přibírána vylučovací kritéria, která lze dále členit na kritéria vztahující se k

produktu a technologii a rovněž k oboru. K vylučovacím kritériím použitým při procesu výběru s ohledem na produkt a technologii se počítají atomová energie (zejména výroba součástí nukleárního jádra a rovněž provoz atomových elektráren včetně podstatných účastí), nebezpečné materiály (výroba substancí, které způsobují podstatné ekologické škody, zejména ty, které spadají pod nařízení REACH (EU nařízení o chemických látkách č. 1907/2006), resp. spadají pod jeho vždy lokální ekvivalenty, zelené genové technologie (výroba a použití geneticko-technicky manipulovaného osiva a rostlinného materiálu), pokusy na zvířatech v kosmetickém průmyslu, přestupky proti washingtonské Úmluvě o mezinárodním obchodu s ohroženými druhy volně žijících živočichů a planě rostoucích rostlin (CITES), lov velryb, ničení přirozených životních prostorů, výroba a obchod s výrobky emitujícími FCKW a FKW, pokud toto zaujímá podstatný rozsah obchodu, kožichy a zvířecí srsti, výroba POP (persistent organic pollutants) zahrnutých ve Stockholmské úmluvě o persistentních organických polutantech, výroba a obchod s polyvinylchloridem, resp. s výrobky na bázi PVC, pokud toto zaujímá podstatný rozsah obchodu a rovněž produkty s relevantním efektem v oblasti skleníkových plynů jako je uhlí, ropa, zemní plyn, výrobky emitující FCKW nebo FKW. K tomuto jsou navíc jako vylučovací kritéria zahrnuty drogy a embryonální výzkum. K vylučovacím kritériím používaným v procesu výběru s ohledem na obor působnosti se počítají ropný a plynový průmysl (včetně Hydraulic Fracturingu), výroba energie z uhlí a plynu, hornický průmysl, tabákový průmysl a průmyslová výroba alkoholu, výstrojní a zbrojní průmysl (výroba a obchod se zbraněmi včetně zemních min, speciálně atomových, biologických a chemických - ABC - bojových látek), letecký průmysl, výroba osobních aut a motocyklů (vyjmuty jsou podniky, které vyrábějí a prodávají převážně hybridní a alternativně poháněná vozidla), průmysl hazardních her, pornografie a prostituce, průmyslový chov zvířat a rovněž chlorové chemické výrobky a agrochemie (např. biocidní látky). K vylučovacím kritériím navíc patří to, že provinění proti lidským právům, pracovním normám Mezinárodní organizace práce (ILO), důvodné podezření na systematickou diskriminaci, praní špinavých peněz a financování terorismu, korupce a rovněž další signifikantní přestoupení práva (např. nekalá konkurence, krácení daní, porušení zákonů na ochranu přírody) – pokud je toto známo – vedou k vyloučení z investičního portfolia. Důvodem k vyloučení je stejně tak nedostatek transparentnosti a nedostatečné poskytování informací. Vylučovací kritéria, která se vztahují ke státům a tím jsou pro fond překážkou, zahrnují např. autoritativní režimy, demokratická a politická základní práva, neratifikaci nebo vystoupení z Kjótského protokolu, trest smrti, porušování moratorií na zbraně, Ženevské konvence, mezinárodního protokolu o biologické bezpečnosti (Kartagenský protokol) nebo konvencí o biodiverzitě. 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. Detaily k aplikovatelným vylučovacím kritériím, včetně údajů o prahových hodnotách a operacionalizaci lze najít na <https://www.erste-am.at/ausschlusskriterien://www.erste-am.at/ausschlusskriterien>. Jako udržitelné jsou klasifikovány pouze ty firmy, v nichž obchodní politika správcovské společnosti dokáže identifikovat dostatečně udržitelnou orientaci. Všechny jednotlivé tituly emitované firmou musí k časovému termínu nabytí splňovat požadavky na Good Governance. 2) S ohledem na výše uvedená kritéria správcovská společnost identifikuje a analyzuje formou kontinuální analýzy trhu (IPO, nové vývoje produktů atd.) firmy, které na základě své obchodní činnosti generují specifický užitek pro životní prostředí. 3) Firmy identifikované tímto způsobem jsou v agentuře pro rating udržitelnosti ESG Plus GmbH podrobeny analýze za speciálních ohledů na užitek pro životní prostředí a vylučovací kritéria a jejich firemní profil je předáván radě pro životní prostředí zřízené WWF Rakousko a správcovskou společností. Rada pro životní prostředí potvrzuje na bázi předkládaných analýz a dat přijetí podniku do portfolia fondu, ve kterém může proběhnout investice. 4) Průběžně je prověřována kvalita a rovněž příslušné základní směrnice. Na bázi portfolia, které vyplývá z procesu výběru, učiní správcovská společnost rozhodnutí o investici. Investice s environmentálními cíli konformními s taxonomií EU a cíli, které s taxonomií EU konformní nejsou, musí v součtu činit minimálně 80 % majetku fondu.

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

Při shromažďování údajů týkajících se udržitelnosti pro analýzu udržitelnosti se používají také údaje od externího poskytovatele ESG Plus.

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.

Vzhledem k investičnímu procesu a opatřením přijatým k zajištění kvality údajů správcovská společnost předpokládá, že výše uvedená omezení nebudou mít podstatný negativní dopad na dosažení udržitelného investičního cíle.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyl určen žádný referenční index.

Informace o tom, jak bylo dosaženo stanoveného cíle udržitelnosti, nebo informace o celkovém dopadu investičního fondu na udržitelnost lze nalézt ve zprávách o odpovědnosti investičních fondů.

Údaje k tomu, jak dosáhnout sledovaného cíle udržitelnosti, lze nalézt v příloze k informačnímu prospektu, příp. v Informacích pro investory dle § 21 AIFMG.

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 has a sustainable investment objective.

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

The Fund invests at least 80% 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.

In total, this Fund invests at least 80% of its assets in investments used to meet environmental and/or social characteristics and/or sustainable investment objectives.

In addition, investments in companies that are listed in Article 12 (1) a to g of CDR (EU) 2020/1818 are excluded.

The screening process comprises the following stages:

1) WWF Austria has defined environmental criteria and standards for sustainable 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.

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. Details on the applicable exclusion criteria, including information about thresholds and operationalisation, can be found at <https://www.erste-am.at/ausschlusskriterien>. Only companies whose business policy demonstrates a sufficiently sustainable approach to the Management Company are categorised as sustainable. All individual securities issued by companies must meet the requirements for good governance at the time of purchase.

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 investments with EU Taxonomy-aligned environmental objectives and non EU Taxonomy-aligned objectives must make up at least 80% of the fund assets in total.

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

Data from the external provider ESG Plus are also used when gathering sustainability-related data for the sustainability analysis.

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.

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 attaining the sustainable investment objective.

No benchmark has been designated for the purpose of attaining the sustainable investment objective.

Information on how the defined sustainability objective was met and information on the overall sustainability-related impact of the Fund can be found in the annual reports of the Fund.

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

b) **Žádné významné poškození cíle udržitelných investic**

Tento finanční produkt má 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
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Nevztahuje se			✓

Udržitelné investice, které jsou součástí tohoto investičního fondu, nijak významně nepoškozuji 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.

Zohlednění a snížení klíčových nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti (hlavní nepříznivé dopady - "PAI") se provádí prostřednictvím následujících postupů a metod:

- Uplatnění sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií.

- Všichni emitenti, do nichž fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybíráni na základě předem definovaného procesu udržitelnosti.

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, na základě váženého průměru).

Udržitelné investice jsou činěny uplatněním výše popsaných vylučovacích kritérií a zohledněním ESG analýzy emitentů v souladu s Pokyny OECD pro nadnárodní podniky a Obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Detaily k relevantním kritériím jsou dostupné na internetových stránkách:

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

c) Cíl udržitelných investic finančního produktu

Investiční fond 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: energie, voda a recyklace a odpovědné využívání zdrojů.

Výběrové řízení mimo jiné umožňuje investovat do ekonomických činností nebo aktiv, které přispívají k dosažení jednoho nebo více environmentálních cílů ve smyslu čl. 9 nařízení o taxonomii. Výběrové řízení zároveň nevylučuje možnost podporovat prostřednictvím investic, které jsou základem investičního fondu, jiné environmentální, sociální a cíle v oblasti správy a řízení společností, než jsou ty, které jsou v současné době stanoveny v nařízení o taxonomii.

Nařízení taxonomie (čl. 9) 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 je považována za environmentálně udržitelnou, pokud významně přispívá k jednomu nebo více ze šesti environmentálních cílů, významně neohrožuje žádný z environmentálních cílů a je prováděna v souladu s minimálními zárukami stanovenými v článku 18 nařízení o taxonomii.

d) Investiční strategie

Fond investuje převážně, tj. nejméně 80 % 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.

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

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

Proces screeningu se skládá z následujících fází:

1) WWF Rakousko definoval environmentální kritéria a standardy pro udržitelné 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.

Mezi kritéria vyloučení související s produkty a technologiemi používaná v procesu screeningu patří atomová energie (zejména výroba komponentů reaktorového jádra a provoz jaderných elektráren včetně klíčových podílů), nebezpečné materiály (výroba látek, které způsobují značné škody na životním prostředí, zejména látek, na které se vztahuje nařízení REACH [nařízení EU o chemických látkách č. 1907/2006] a příslušné místní ekvivalenty), zelenou genetickou technologii (výroba a používání geneticky modifikovaných semen a rostlinného materiálu), testování na zvířatech v kosmetickém průmyslu, porušování Washingtonské úmluvy (CITES), lov velryb, ničení přírodních stanovišť, výrobu a prodej produktů, které emitují CFC a HFC, pokud se jedná o klíčovou oblast podnikání, kožešiny a zvířecí srst, výroba perzistentních organických znečišťujících látek (POP) uvedených ve Stockholmské úmluvě, výroba a prodej PVC a výrobků na bázi PVC, pokud se jedná o klíčovou oblast podnikání, a výrobky s relevantním dopadem na skleníkové plyny, jako je uhlí, ropa, zemní plyn a výrobky, které emitují CFC nebo HFC. Mezi kritéria pro vyloučení patří také léky a výzkum embryí.

Mezi odvětvová kritéria vyloučení použitá v procesu prověřování patří ropný a plynárenský průmysl (včetně hydraulického štěpení), výroba 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 [ABC]), letecký průmysl, automobilový a motocyklový průmysl (s výjimkou společností, které se zabývají především výrobou a prodejem hybridních vozidel a vozidel s alternativním pohonem), hazardní hry, pornografie a prostituce, průmyslové chovy hospodářských zvířat a chloř a zemědělské chemikálie (např. biocidy).

Kromě kritérií pro vyloučení vede k vyloučení z přípustných investic také porušení lidských práv nebo pracovních standardů MOP, odůvodněné 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 správcovská společnost dozví. Důvodem pro vyloučení je také nedostatečná transparentnost a neochota zveřejňovat informace.

Mezi kritéria pro vyloučení na národní úrovni patří autoritářské režimy, základní demokratická a politická práva, neratifikování nebo vystoupení z Kjótského protokolu, trest smrti a porušování smluv o nešíření zbraní, Ženevské úmluvy, Kartagenského protokolu o biologické bezpečnosti nebo Úmluvy o biologické rozmanitosti.

Správcovská společnost může použít definované prahové hodnoty a operacionalizaci, aby usnadnila uplatňování kritérií pro vyloučení z hlediska identifikačního limitu a zajistila, že kritéria budou mít požadovaný účinek. Podrobnosti o platných kritériích pro vyloučení, včetně informací o prahových hodnotách a operacionalizaci, naleznete na adrese <https://www.erste-am.at/ausschlusskriterien>. Jako udržitelné jsou klasifikovány pouze společnosti, jejichž obchodní politika prokazuje dostatečně udržitelný přístup vůči správcovské společnosti. Všechny jednotlivé cenné papíry vydané společnostmi musí v době nákupu splňovat požadavky na dobré řízení.

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) Společnosti identifikované tímto způsobem jsou podrobně analyzovány agenturou pro udržitelnost ESG Plus GmbH, která bere zvláštní ohled na environmentální přínosy a kritéria vyloučení, a na tomto základě je připraven profil společnosti, který je předložen nezávislé environmentální komisi zřízené WWF Austria a správcovskou

společností. Environmentální komise potvrzuje způsobilost společnosti pro zařazení do přípustných investic fondu na základě předložené analýzy a údajů.

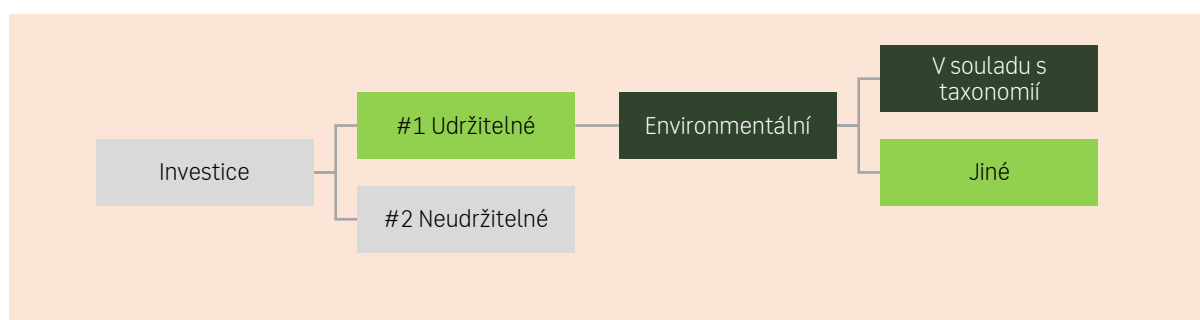
4) Kvalita a podkladové pokyny jsou průběžně sledovány.

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

Investice s environmentálními cíli, které jsou v souladu s taxonomií EU, a s cíli, které nejsou v souladu s taxonomií EU, musí tvořit celkem nejméně 80 % aktiv fondu.

Postupy řádné správy a řízení jsou posuzovány na základě souladu s vylučovacími kritérii, ESG analýzy a posouzení souladu se zásadami Globálního paktu OSN.

e) Podíl investic



Fond investuje nejméně 80 % aktiv fondu do udržitelných investic v souladu s článkem 2 odstavcem 17 Nařízení o zveřejňování. 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 cíle udržitelných investic

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 přípustných investic Fondu.

Přípustné investice jsou pravidelně posuzovány z hlediska souladu s těmito kritérii a podle potřeby aktualizovány. Dodržování předpisů s okruhem přípustných investic se ověřuje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují kritéria udržitelnosti Fondu, jsou prodávány, přičemž jsou chráněny zájmy podílníků.

Sledování souladu s cíli udržitelnosti a dodržování procesů udržitelného investování, které jsou uplatňovány k jejich dosažení, je zajištěno prostřednictvím denního přezkumu investičního fondu ze strany oddělení 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 společností.

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 přípustných investic definovaných prostřednictvím screeningového procesu.

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

Ta jsou k dispozici na následujících internetových stránkách:

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

Správcovská společnost rovněž vykonává aktivní vlastnickou funkci. Prostřednictvím závazku vůči emitentům a výkonu hlasovacích práv s emitenty v analyzovaných přípustných investicích přispívá ke zlepšení environmentální a sociální výkonnosti těchto společností.

h) Zdroje údajů a jejich zpracování

Kromě interního výzkumu založeného na informacích zveřejněných emitenty se při shromažďování údajů souvisejících s udržitelností pro účely analýzy udržitelnosti využívají také údaje od externích poskytovatelů.

Mimo jiné jsou využívány následující zdroje nebo poskytovatelé údajů:

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

Pečlivý výběr poskytovatelů dat a zohlednění dat od různých poskytovatelů dat zajišťuje maximální kvalitu dat. U investičních fondů spravovaných Správcovskou společností jsou použita data agregována a analyzována pomocí vlastního přístupu správcovské společnosti k udržitelnosti (ESGenius) a/nebo dalších výzkumných přístupů správcovské společnosti. Data ESG od uvedených poskytovatelů dat mohou v omezené míře obsahovat dočasné odhady, v závislosti na typu dat souvisejících s udržitelností.

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.

Vzhledem k investičnímu procesu a opatřením přijatým k zajištění kvality údajů předpokládá správcovská společnost, že výše uvedená omezení nebudou mít významný negativní dopad na dosažení cíle udržitelného investování.

j) Náležitá péče

Správcovská společnost vypracovala postupy pro plnění svých povinností v oblasti náležité péče týkající se podkladových aktiv.

Postup náležité péče se skládá především z

- pravidelného přezkouvání kvantitativních požadavků a limitů při řízení rizik s využitím
 - pozitivních seznamů a/nebo
 - negativních seznamů
- dodatečných podpůrných (kvantitativních) hodnocení v rámci řízení rizik pro ověření věrohodnosti předpokladů a dalších (relevantních) informací pro řízení
- přezkouvání 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 chápe správcovská společnost nejen jako odpovědnost za zohlednění kritérií udržitelnosti při výběru cenných papírů, ale také jako povinnost být aktivním investorem, který se zapojuje do spolupráce se společnostmi s cílem podpořit opatření, která slouží sociální odpovědnosti, ochraně životního prostředí a větší transparentnosti.

Rozlišuje 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 z přípustných investic společnosti, které důsledně odmítají vstoupit do dialogu.

EAM využívá tři strategie zapojení:

Lokální zapojení. Podpora integrace kritérií ESG do rozhodování managementu lokálních/ domácích 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.

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

Hlasování

Hlasování, tj. výkon hlasovacích práv spojených s přímo drženými podíly, 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>

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>

l) 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. Oblasti zaměření Fondu přispívají ke snižování globálních emisí uhlíku prostřednictvím odpovídajících opatření produktů a řešení. V souladu s body odůvodnění a čl. 5 nařízení (EU) 2020/1818 je zvláštní pozornost věnována vlivu společností, do nichž je investováno, na snižování emisí v rámci rozsahu 3. Hospodářská činnost společností, do nichž bylo investováno, průběžně přispívá ke snižování globálních emisí skleníkových plynů. Toto zaměření je sledováno ve spolupráci s ESG Plus a Radou pro životní prostředí WWF Rakousko před definováním přípustných investic a je výběrovým kritériem pro zařazení do přípustných investic. Snižování emisí, k němuž přispívají společnosti, do nichž se investuje, se měří každoročně.

2. Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž se investuje, je rovněž vypočítávána správcovskou společností alespoň jednou ročně. V souladu s článkem 9 nařízení (EU) 2020/1818 je tato intenzita nejméně o 30 % nižší než intenzita globálního akciového 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 pakt OSN. Přísná kontrola ze strany správcovské společnosti, ESG Plus a Rady pro životní prostředí WWF Rakousko zajišťuje dodržování požadavků čl. 12 bodu 2 nařízení (EU) 2020/1818, že žádné investice nesmí být v rozporu s udržitelnými cíli fondu. V souladu s čl. 12 bodem 3 nařízení (EU) 2020/1818 jsou všechna příslušná vylučovací kritéria Fondu k nahlédnutí na následujících internetových stránkách:

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