

Udržitelnou investicí

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

Taxonomie EU

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

Cíl udržitelných investic

Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

Ano

Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem** ve výši: 96,79 %.

Prosazoval environmentální/ sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl investice ve výši __ %, a to:

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice se sociálním cílem

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem** ve výši: 96,79 %

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Soulad s definovaným cílem udržitelných investic byl zajištěn průběžným uplatňováním níže popsaného procesu:

Cílem investičního fondu je prostřednictvím svých investic podporovat environmentální technologie, a tím vytvářet pozitivní dopad na environmentální udržitelnost.

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

1) Energie

Fond investuje do akcií společností nabízejících environmentálně udržitelná řešení v oblasti obnovitelných zdrojů energie a mobility. Podpora a využívání obnovitelných zdrojů energie přispívá ke snížení emisí skleníkových plynů. Veřejná doprava, alternativní pohony vozidel, jako je elektřina a vodík, a autonomní řízení snižují potřebu fosilních paliv pro mobilitu a přispívají tak k minimalizaci souvisejících emisí skleníkových plynů.

2) Voda

Fond investuje do akcií společností nabízejících environmentálně udržitelná řešení vodohospodářské infrastruktury. Udržitelné využívání vody je předpokladem pro ekologicky neporušený vodní cyklus a podporuje tak stabilní zásobování vodou pro lidi a hospodářství. Důležitou roli přitom hraje také odpovědné nakládání s odpadními vodami.

3) Recyklace a odpovědné využívání zdrojů

Fond investuje do akcií společností nabízejících environmentálně udržitelná řešení v oblasti recyklace, nakládání se zdroji a zamezení znečištění. Přechod na oběhové hospodářství je předpokladem udržitelného růstu. Rozumná recyklace surovin snižuje dopad odpadu a těžby (omezených) surovin na životní prostředí. Snížení nebezpečných emisí do atmosféry a dalších biosfér přispívá k ochraně neporušených environmentálních systémů.

Za účelem splnění tohoto cíle fond investuje pouze do emisí společností, které splňují kritéria udržitelného investování a které byly správcovskou společností na základě předem definovaného screeningového procesu zařazeny do kategorie environmentálně a sociálně udržitelných společností a které splňují standardy řádné správy a řízení společností.

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

Proces výběru umožňuje mimo jiné investovat do hospodářských činností nebo aktiv, které přispívají k jednomu nebo více environmentálním cílům ve smyslu čl. 9 taxonomie EU. Výběrový proces zároveň nevyklučuje možnost podporovat prostřednictvím investic, které jsou základem investičního fondu, jiné environmentální a sociální cíle a cíle v oblasti správy a řízení společností, než které jsou v současné době stanoveny v taxonomii.

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

- ▶ Zmírňování změny klimatu;
- ▶ Přizpůsobení 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 nepoškozuje žádný z cílů ochrany životního prostředí a je prováděna v souladu s minimálními zárukami stanovenými v čl. 18 taxonomie.

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

Rozdělení podílu investic do taxonomických cílů EU uvedených v předchozích otázkách, k nimž fond přispěl, je v současné době možné pouze v omezené míře vzhledem k nedostatečnému množství údajů.

Prohlášení je v současné době možné vydat pouze pro následující environmentální cíle, jak jsou definovány v taxonomii:

- ▶ Ochrana klimatu: 46,31 %
- ▶ Přizpůsobení se změně klimatu: 2,46 %

Vzhledem k nedostatečným údajům není v současné době možné diferencovaněji rozdělit příspěvek udržitelného zařízení k uvedeným cílům. Splnění kritérií pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle čl. 3 taxonomie je zajištěno prostřednictvím výše a níže uvedených investičních procesů.

V uplynulém vykazovaném období byly mimo jiné realizovány udržitelné investice se sociálními cíli. Jejich popis je uveden výše.

K dosažení udržitelných cílů nebyly použity žádné deriváty.

Pokud ze zveřejněných informací o společnostech, do nichž se investuje, nelze snadno zjistit, do jaké míry jsou investice směřovány do environmentálně udržitelných podnikatelských aktivit, použijí se údaje od partnerů pro výzkum ESG, pokud jsou k dispozici.

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

Správcovská společnost přijímá investiční rozhodnutí pro tento fond na základě přípustných investic definovaných v rámci screeningu.

Pro účely dosažení udržitelného investičního cíle nebyla určena žádná referenční hodnota. Fond má za cíl snížit emise uhlíku.

Neexistuje žádná referenční hodnota, která by se kvalifikovala jako referenční hodnota EU pro přechod na změnu klimatu nebo referenční hodnota EU sladěná s pařížskou dohodou podle nařízení (EU) 2016/1011.

Snížení emisí uhlíku se dosahuje prostřednictvím výše popsaného investičního procesu. Přitom se při správě fondu analogicky uplatňují metodické požadavky nařízení (EU) 2020/1818 na tvorbu referenčních hodnot EU pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem a referenčních hodnot EU navázaných na Pařížskou dohodu, aniž by se taková referenční hodnota vytvářela nebo uplatňovala:

1. Oblasti, na které se fond zaměřuje, přispívají ke snížení globálních emisí uhlíku prostřednictvím odpovídajících

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 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 vymezením způsobilého investičního souboru a je výběrovým kritériem pro zařazení do investičního souboru fondu. Snižování emisí umožněné společnostmi, do nichž bylo investováno, se každoročně měří.

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

3. Kritéria pro vyloučení definovaná správcovskou společností splňují kritéria uvedená v čl. 12 bod 1 písm. a) až g) nařízení (EU) 2020/1818, zejména pokud jde o vyloučení fosilní energie a společností, které porušují dohodu OSN Global Compact. 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 žádná 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 dispozici na těchto webových stránkách:

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

Takto přijatá rozhodnutí se zdokumentují v souladu s požadavky čl. 13 nařízení (EU) 2020/1818 a způsoby řízení fondů se zveřejňují.

Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Celkový dopad fondu na udržitelnost se měří každoročně.

Zaměřuje se zejména na snižování emisí uhlíku prostřednictvím využívání obnovitelných zdrojů energie a ekologicky šetrných forem mobility, na přispívání k zásobování čistou vodou a obnovitelnou energií a na recyklaci materiálů.

Následující ukazatele, které odrážejí vybraná témata, jimiž se fond zabývá, jsou vypočteny tak, aby zobrazovaly celkový dopad fondu na udržitelnost. Jsou každoročně vyhodnocovány.

Uvedené údaje vycházejí z poslední dostupné analýzy k 31. březnu 2023.

1. Energie, energetická účinnost a mobilita

- ▶ Úspory emisí uhlíku díky nové instalaci zařízení na výrobu energie z obnovitelných zdrojů během vykazovaného období, vypočtené za dobu životnosti instalovaných zařízení
517 milionů tun
- ▶ Domácnosti zásobované elektřinou z obnovitelných zdrojů
11 milionů
- ▶ Podíl obnovitelné energie na energetickém mixu energetických společností ve fondu
100 % (srov. 28,6 % v celosvětovém energetickém mixu)
- ▶ Úspory emisí uhlíku díky přesunu nákladní dopravy ze silnice na železnici.
K 28. dubnu 2023 nejsou v portfoliu zahrnuty žádné relevantní společnosti

2. Voda

- ▶ Osoby zásobované čistou pitnou vodou během sledovaného období
2,5 milionu

3. Recyklace, odpady a účinné využívání zdrojů

- ▶ Předcházení vzniku odpadu recyklací
26,6 milionu tun

Výše uvedené ukazatele představují přínosy a výsledky portfoliových společností v oblasti životního prostředí v rámci jejich běžné obchodní činnosti. Nejsou vypočteny proporcionálně na základě akcií držených fondem. Fond se podílí na environmentální výkonnosti portfoliových společností prostřednictvím svých investic. Nepředpokládá se adicionalita, což znamená, že vliv není způsoben přímo investicemi Fondu do jednotlivých společností.

Ukazatele a metody používané k jejich výpočtu podléhají neustálému zdokonalování, a proto mohou být v období mezi daty vykazování upravovány podle aktuálního stavu techniky.

Data byla shromážděna a analyzována ve spolupráci s ESG Plus (odnož WWF Rakousko).

Kromě toho ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT od roku 2006 přispívá na ochranu životního prostředí tím, že část vybraného poplatku za správu věnuje WWF Rakousko.

Od počátku programu byly dosaženy a financovány následující cíle:

- ▶ Udělení statusu ochrany ohroženým oblastem tropických deštných lesů, měřeno jako plocha, která je chráněna
> 178 896 km²
- ▶ Investice do ochrany životního prostředí prostřednictvím projektů WWF Rakousko
> 3,6 milionu EUR

Tyto ukazatele jsou získány od WWF Rakousko a jsou jím poskytovány.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Kritéria pro vyloučení:

Posuzuje se průběžně plnění kritérií pro vyloučení z fondu. Toto ověřování provádí denně oddělení řízení rizik správcovské společnosti.

Ukazatel: Dodržování kritérií pro vyloučení z fondu
100 % aktiv fondu splňuje vylučovací kritéria fondu.

Cíle udržitelného rozvoje:

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

Ukazatel 1: Podíl aktiv fondu, který pozitivně přispívá ke každému ze 17 cílů udržitelného rozvoje (k 28. 4. 2023)

SDG	% objemu fondu
č. 1 Konec chudoby	0,00
č. 2 Konec hladu	0,03
č. 3 Zdraví a kvalitní život	1,03
č. 4 Kvalitní vzdělávání	0,00
č. 5 Rovnost žen a mužů	0,00
č. 6 Pitná voda, kanalizace	4,14
č. 7 Dostupné a čisté energie	41,25
č. 8 Důstojná práce a hospodářský růst	0,00
č. 9 Průmysl, inovace a infrastruktura	0,00
č. 10 Méně nerovností	6,42
č. 11 Udržitelná města a obce	3,06
č. 12 Odpovědná spotřeba a výroba	7,05
č. 13 Klimatická opatření	42,16
č. 14 Život ve vodě	0,00
č. 15 Život na souši	4,68
č. 16 Mír, spravedlnost a silné instituce	0,00
č. 17 Partnerství ke splnění cílů	0,00

Ukazatel 2: Podíl dopadů/příspěvků k cílům udržitelného rozvoje vytvořených investicemi investičního fondu, které mají pozitivní povahu.

99,73 % vytvořených dopadů/příspěvků k cílům udržitelného rozvoje má k 28. 4. 2023 pozitivní charakter.

Ukazatel 3: Podíl dopadů investic investičního fondu na cíle udržitelného rozvoje, které jsou negativní povahy: 1,27% generovaných dopadů na cíle udržitelného rozvoje má k 28. 4. 2023 negativní charakter.

Komplexní popis ukazatelů, nejdůležitějších příspěvků k cílům udržitelného rozvoje rozdělených podle emitentů a metodiku, na níž je výpočet založen, si můžete prohlédnout na těchto webových stránkách:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines/green-pledge#sdg-report>

Uhlíková stopa:

Správcovská společnost vypočítává uhlíkovou stopu fondu na základě 12měsíčního průměru emisí skleníkových plynů v rozsahu 1 + 2.

Ukazatel: Uhlíková stopa

Uhlíková stopa fondu činí 132,16 tuny na 1 milion EUR tržeb (k 30. 4. 2023).

Popis ukazatelů a metodiku, na níž je výpočet založen, si můžete prohlédnout na těchto webových stránkách:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/responsible#co2-footprint>

Vodní stopa:

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

Ukazatel se vypočítá, pokud je v systémech výpočtu dostatek údajů.

Ukazatel: Vodní stopa v poměru k celkovému světovému trhu, rozdělená podle regionů s nízkým, středním a vysokým nedostatkem vody k 28. 4. 2023 (měrná jednotka: odběr vody v m³/tisíc USD tržeb).

Region	Objem
Region s vysokým stresem	21,31
Region se středním stresem	788,31
Region s nízkým stresem	68,40

Popis ukazatelů a metodiku, na níž je výpočet založen, si můžete prohlédnout na těchto webových stránkách: <https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/responsible#wasserfussabdruck>

V případě podfondů se tyto faktory sledují na základě dostupných údajů z look-through. Sledování je zaručeno pouze u investičních fondů spravovaných správcovskou společností.

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

...a ve srovnání s předchozími obdobími?

Nevztahuje se.

► Jak významně udržitelné investice nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?

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

Udržitelný investiční proces fondu zajišťuje, že nebudou investovány žádné investice do emitentů, které by významně poškodily environmentální nebo sociální cíl udržitelného investování.

Všichni emitenti, do kterých fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybírání na základě předem definovaného procesu udržitelnosti. Komplexní analýza ESG každého emitenta ve spolupráci s ESG Plus a Radou pro životní prostředí WWF Rakousko zaručuje dodržování tohoto pravidla.

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

Ty si můžete prohlédnout na těchto webových stránkách:

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

Soubor investic je pravidelně posuzován z hlediska splnění těchto kritérií a podle potřeby aktualizován. Dodržování způsobilého investičního souboru se ověřuje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nespĺňují kritéria udržitelnosti Fondu, jsou prodávány při ochraně zájmů podílníků.

Správcovská společnost rovněž vykonává aktivní vlastnickou funkci. Prostřednictvím závazků vůči emitentům a výkonu hlasovacích práv u emitentů v analyzovaném investičním prostředí přispívá ke zlepšení environmentální a sociální výkonnosti těchto společností.

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

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Zohlednění a snížení klíčových nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti (dále jen „zásadní nepříznivý dopad“) bylo ve sledovaném období provedeno prostřednictvím následujících postupů a metod: Uplatnění sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií.

Ty si můžete prohlédnout na těchto webových stránkách:

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

V úvahu bylo vzato všech 14 PAI z tabulky 1 RTS, které se vztahují k investičnímu fondu. Investiční fond zohledňuje také následující PAI z tabulek 2 a 3 přílohy I RTS:

- Ukazatel 8 (tabulka 2) – Expozice vůči oblastem s vysokou zátěží vody (podíl investic do společností, do nichž bylo investováno, s lokalitami v oblastech s vysokou zátěží vody bez politiky hospodaření s vodou)
- 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)

Kromě toho jsou všichni emitenti, do kterých fond investuje, před akvizicí analyzováni a vybírání na základě předem definovaného procesu udržitelnosti popsaného výše.

Ve sledovaném období to vedlo k výraznému snížení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti z investic fondu.

► Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

Udržitelné investice jsou prováděny na základě výše popsaných vylučovacích kritérií a s přihlédnutím k analýze

ESG emitentů podle Pokynů OECD pro nadnárodní podniky a Obecných zásad OSN pro podnikání a lidská práva. Podrobnosti jsou k dispozici na těchto webových stránkách:

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

Výše popsany investiční proces byl přezkoumán a dodržován po celé sledované období.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

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

Popsaný postup byl dodržován po celé vykazované období.

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

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

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

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

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

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

Přítom jsou přijímána následující opatření:

1. Emise skleníkových plynů
2. Uhlíková stopa
3. Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno

4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv
5. Podíl spotřeby a výroby neobnovitelné energie
6. Intenzita spotřeby energie na odvětví s vysokým dopadem na klima
7. Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost
8. Emise do vody
9. Poměr nebezpečného a radioaktivního odpadu
10. Porušování zásad iniciativy OSN Global Compact a Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky
11. Chybějící procesy a mechanismy pro sledování dodržování zásad UN Global Compact a Směrnic OECD pro nadnárodní podniky
12. Neupravené rozdíly v odměňování žen a mužů
13. Rozmanitost pohlaví v představenstvu
14. Vystavení kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 1. 5. 2022 – 30. 4. 2023

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
US86771W1053 – SUNRUN INC.	Stavebnictví	3,60	US
US29355A1079 – ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	Výroba	3,55	US
US86745K1043 – SUNNOVA ENERGY INT.-,0001	Stavebnictví	3,50	US
US83417M1045 – SOLAREEDGE TECHN. DL-,0001	Výroba	3,41	US
US82489W1071 – SHOALS TECHS A DL-,00001	Výroba	2,43	US
US30057T1051 – EVOQUA WATER TECHN.DL-,01	Výroba	2,37	US
ES0105563003 – CORPORACION A.E.R. EO 1	Dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace	2,35	ES
FR0000121972 – SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	Odborné, vědecké a technické činnosti	2,33	FR
US2372661015 – DARLING INGRED.INC.DL-,01	Zásobování vodou, kanalizace, nakládání s odpady a sanační činnosti	2,33	US
US04271T1007 – ARRAY TECHNOLOGIES -,001	Výroba	2,12	US
US9297401088 – WESTINGH.AI.BR.T. DL-,01	Výroba	2,09	US
JP3270000007 – KURITA WATER IND.	Výroba	2,08	JP
ES0127797019 – EDP RENOVAVEIS EO 5	Dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace	2,06	ES
LU1704650164 – BEFESA S.A. ORD. O.N.	Finanční a pojišťovací činnosti	1,85	LU
JP3154750008 – WEST HOLDINGS CO. LTD.	Další služby	1,85	JP

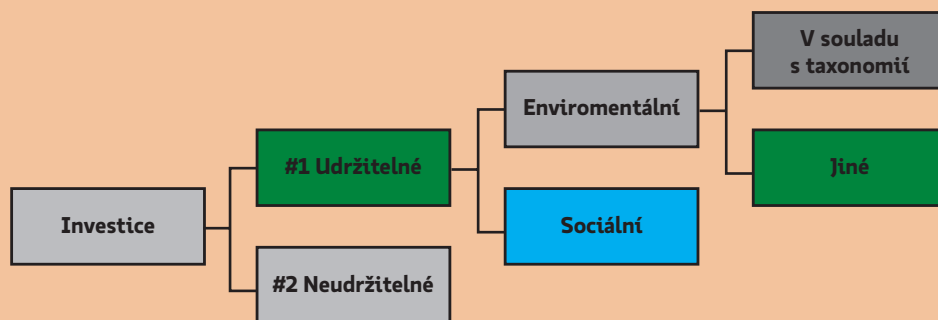


Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

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

Jaká byla alokace aktiv?



Kategorie #1 Udržitelné zahrnují udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.

Kategorie #2 Neudržitelné investice zahrnují investice, které nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- Podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnuje investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nequalifikují se jako udržitelné investice.

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

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

Environmentálně udržitelné investice byly realizovány v rozsahu 96,79 %.

Z toho 47,09 % tvořily environmentálně udržitelné investice v souladu s taxonomií EU. Jiné environmentálně udržitelné investice tvořily 49,70 % aktiv fondu.

96,79 % aktiv fondu splňuje charakteristiky sociálně udržitelných investic. Neudržitelné investice tvořily 3,21 %. Všechny investice musí v okamžiku nákupu potvrdit tento přístup k udržitelnosti, a tím se kvalifikovat jako udržitelné ve smyslu SFDR. V případě, že se při pravidelné aktualizaci analýzy ESG zjistí, že investice již nesplňuje podmínky udržitelnosti, musí být prodána a zároveň musí být chráněny zájmy držitelů podílových jednotek.

Kromě případné certifikace procesu udržitelnosti není dodržování požadavků na environmentálně udržitelné podnikatelské činnosti stanovené v čl. 3 taxonomie. potvrzeno auditorem ani ověřováno třetími stranami.

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

V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Ekonomický sektor	% podíl
C – výroba	54,71
M – odborné, vědecké a technické činnosti	13,23
D – dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace	10,04
F – stavebnictví	8,76
K – finanční a pojišťovací činnosti	4,43
E – zásobování vodou, kanalizace, nakládání s odpady a sananční činnosti	3,90
S – další služby	1,85
G – velkoobchod a maloobchod; opravy motorových vozidel a motocyklů	1,65
J – informace a komunikace	1,11
B – těžba a dobývání nerostných surovin	0,27
A – zemědělství, lesnictví a rybolov	0,06

Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?

Ano

Fosilní plyn

Jaderná energie

Ne

Tržby z fosilního plynu a/nebo jaderné energie nejsou ve zprávě o taxonomii zahrnuty. Teprve po doplnění příslušných metod výpočtu evropským zákonodárcem a po úplné dostupnosti údajů bude možné zveřejnit případný podíl.

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

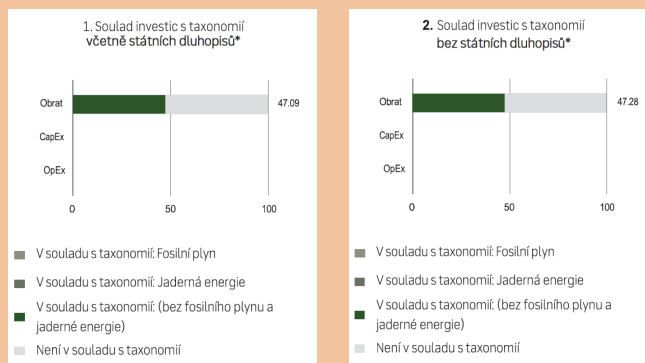
Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

obratu představují podíl příjmů z ekologických společností, do nichž je investováno.

kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.

provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procento investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodika pro určení taxonomie – zarovnání státních dluhopisů*, první graf ukazuje zarovnání taxonomie ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf ukazuje zarovnání taxonomie pouze ve vztahu k investicím finančního produktu jiným než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů se „státní dluhopisy“ skládají ze všech státních expozic.

Rozdělení podílu investic do cílů dle taxonomie EU uvedených v předchozích otázkách, k nimž fond přispěl, je v současné době možné pouze v omezené míře vzhledem k nedostatečnému množství údajů.

Prohlášení je v současné době možné vydat pouze pro následující environmentální cíle, jak jsou definovány v taxonomií:

- ▶ Ochrana klimatu: 46,31 %
- ▶ Přizpůsobení se změně klimatu: 2,46 %

Uvedené hodnoty se vztahují k taxonomicky srovnatelným investicím včetně státních dluhopisů.

Vzhledem k nedostatečným údajům není v současné době možné diferencovaněji rozdělit příspěvek udržitelného zařízení ke stanoveným cílům.

Pokud ze zveřejněných údajů o společnostech, do nichž bylo investováno, nelze snadno zjistit, do jaké míry se investice týkají ekologicky udržitelných podnikatelských aktivit, jsou použity údaje společnosti ESG Research Partners, pokud jsou k dispozici.

Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Nejsou k dispozici žádné údaje.

Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Není relevantní pro první vykazované období.

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

Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Jiné environmentálně udržitelné investice tvořily 49,70 % aktiv fondu.

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

Správcovská společnost se domnívá, že každé opatření by mělo být hodnoceno také podle jeho pozitivního či negativního přínosu a že tyto pozitivní přínosy jsou zásadní při přechodu na ekonomiku šetrnou ke klimatu a/ nebo udržitelnou z hlediska životního prostředí. Investiční proces tohoto investičního fondu analyzuje ekologicky udržitelné chování všech investovaných společností a vybírá ty společnosti, u nichž je rozpoznána ekologicky odpovědná hospodářská činnost, a to i mimo čistě ekologické technologie, jak je definuje taxonomie. Tyto investice musely být v době pořízení v souladu s tímto přístupem k udržitelnosti, a proto je lze klasifikovat jako ekologicky udržitelné ve smyslu SFDR, bez ohledu na jejich kategorizaci jako environmentálně udržitelné hospodářské činnosti ve smyslu nařízení taxonomie EU.

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

96,79 % aktiv fondu se kvalifikuje jako sociálně udržitelné investice.

Jaké investice byly zahrnuty do položky „jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Položka #2 zahrnuje pouze vklady na požádání, termínované vklady a deriváty. Deriváty držené investičním fondem

slouží k zajištění, vklady na požádání a termínované vklady se týkají peněžních prostředků držených jako dodatečná likvidita. Dosažení cíle udržitelného investování není těmito investicemi spadajícími do položky #2 a jejich využitím trvale narušeno, protože tato aktiva jsou v současné době považována za neutrální z environmentálního a sociálního hlediska.

Všechny ostatní investice držené ve Fondu (# 1) musí správcovská společnost v době pořízení zařadit do kategorie udržitelných investic na základě předem stanoveného procesu prověřování. Uplatnění sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií a hloubkové analýzy ESG poskytuje minimální míru komplexní základní environmentální a sociální ochrany pro celý fond.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Výše popsany investiční proces byl uplatněn v plném rozsahu. Kritéria ESG byla průběžně dodržována, pokud jde o vylučovací kritéria v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a etiky, jakož i analýzu ESG prováděnou prostřednictvím vlastního modelu ESGenius správcovské společnosti. To bylo zajištěno čtvrtletní revizí a aktualizací investovatelné množiny odpovědným týmem odpovědného investování, jakož i každodenní revizí investičního fondu oddělením řízení rizik.

Fond podléhá politice angažovanosti, kterou správcovská společnost stanovila v souladu s článkem 3g nařízení (EU) 2007/36. Ta stanovuje rozsáhlé zaměření na environmentální a sociální témata.

Kompletní zásady zapojení naleznete na webových stránkách správcovské společnosti:

https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/stewardship-policy/Stewardship_Policy_EN.pdf

Veškeré činnosti týkající se angažovanosti prováděné správcovskou společností jsou uvedeny ve výročních zprávách o angažovanosti.

Ty si můžete prohlédnout na těchto webových stránkách:

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

Správcovská společnost vykonává svá práva akcionáře v souladu se svou hlasovací politikou. Tato politika a podrobný přehled o chování správcovské společnosti při hlasování za uplynulý kalendářní rok jsou k dispozici na webových stránkách:

https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/VotingPolicy/EAM_Voting_Policy_EN.pdf



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?

Žádný index nebyl určen jako referenční hodnota pro účely dosažení udržitelného investičního cíle.

- ▶ **Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?**
Není relevantní.
- ▶ **Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti pro zjištění souladu referenční hodnoty s cílem udržitelných investic?**
Není relevantní.
- ▶ **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?**
Není relevantní.
- ▶ **Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?**
Není relevantní.

Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle v oblasti udržitelnosti.