

## Informace podle článku 10 SFDR

|                |                                     |
|----------------|-------------------------------------|
| Název produktu | ESG MIX 50 - otevřený podílový fond |
| LEI            | 315700C1IFM53PIS0M15                |
| ISIN           | CZ0008474343                        |

### a) Shrnutí

V souladu s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (nařízení o zveřejňování informací) tento finanční produkt podporuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nemá udržitelný investiční cíl.

Fond používá široký výklad udržitelnosti. Environmentální i sociální vlastnosti jsou podporovány uplatňováním vlastního přístupu společnosti Erste Asset Management GmbH (Investiční společnost) k udržitelnosti. To je zajištěno uplatněním souboru nástrojů ESG Investiční společnosti v rámci investičního procesu.

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

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

Fond investuje nejméně 51 % svých aktiv do finančních nástrojů, které Investiční společnost na základě předem definovaného screeningu zařadila do kategorie udržitelných.

Všechny nakoupené cenné papíry musí být v době nákupu Investiční společností zařazeny do kategorie udržitelných cenných papírů na základě předem definovaného screeningového procesu. Kritéria pro vyloučení společností zahrnují porušování lidských práv, porušování pracovních práv, dětská práce, porušování globálního paktu OSN (UN Global Compact), korupce, účetní podvody, jaderná energetika, těžba a přeměna energetického uhlí na elektřinu, těžba ropy a zemního plynu, výroba a obchod s výzbrojí/zbraněmi, zelené genetické inženýrství, "spotřební" embryonální výzkum, hazardní hry, pornografie, tabák a testování na zvířatech, kterému se lze vyhnout. Aby byla kritéria vyloučení provozně proveditelná ve smyslu detekční hranice nebo aby byla zajištěna jejich cílová spolehlivost, lze použít prahové hodnoty a operacionalizace stanovené správcovskou společností. Mezi vylučovací kritéria pro země patří autoritářské režimy, omezování lidských práv, trest smrti, dětská práce, jaderné zbraně, vysoký podíl výroby primární energie připadající na jadernou energii, nadměrné vojenské výdaje, nedostatečná spolupráce a hrubé porušování týkající se praní špinavých peněz, korupce (na základě indexu korupce Transparency International) a nedostatky v oblasti ochrany klimatu a ochrany biologické rozmanitosti. Operacionalizace je využívána podle uvážení řídicí společnosti.

Fond může nakupovat akcie, dluhopisy a/nebo nástroje peněžního trhu. Uvedená aktiva lze nakupovat přímo nebo nepřímo prostřednictvím investičních fondů.

Podrobný popis investiční strategie je uveden v článku VI statutu a příloze č. II statutu. Investiční společnost nepodléhá žádným obecným omezením při výběru emitentů nástrojů nebo emitentů cenných papírů zahrnutých do příslušných fondů, pokud jde o umístění jejich sídla nebo příslušná hospodářská odvětví, v nichž působí. Konkrétní omezení mohou vyplývat z aplikovaných kritérií udržitelnosti.

Až do výše 100 % majetku v podílovém fondu je přímo nebo prostřednictvím jiných investičních fondů investováno do akcií a vysoce úročených („high yield“) dluhopisů, především takových, které jsou na základě ekologických, sociálních a etických kritérií v době nákupu klasifikovány jako dlouhodobě udržitelné a společensky odpovědné investice. Tento rizikový podíl je průběžně a aktivně řízen v rozmezí 0 až 100 % s průměrnou zainvestovaností 50 %. Výše uvedené procentuální hodnoty nepředstavují investiční limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním. Podrobný popis investiční strategie je uveden v článku VI statutu a příloze č. II statutu.

Údaje od externích poskytovatelů se používají také při shromažďování údajů o udržitelnosti pro interní analýzy.

Externí údaje mohou být neúplné, nepřesné nebo někdy nedostupné. Poskytovatelé hodnocení udržitelnosti také zohledňují různé vlivy a používají různé váhy, což znamená, že společnost, která je cílem investice, může mít různé hodnocení udržitelnosti. Existuje tedy riziko, že cenný papír nebo emitent bude ohodnocen nesprávně. K omezení tohoto rizika se používá vlastní ratingový model nazvaný ESGenius. V tomto ratingovém modelu se při analýze kombinují převládající přístupy k udržitelnosti na trhu (eticky orientovaný přístup versus rizikový pohled) do celkového pohledu. Kombinací různých poskytovatelů se snižují případné mezery v údajích a také se ověřuje věrohodnost různých přístupů, a tím se dosahuje prosazovaných environmentálních nebo sociálních vlastností.

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

Informace o tom, jak jsou prosazovány environmentální nebo sociální vlastnosti fondu, lze nalézt v přílohách statutu fondu nebo v informacích pro investory uveřejněných na internetových stránkách Investiční společnosti.

Informace o tom, jak byly splněny environmentální nebo sociální vlastnosti, a informace o celkovém dopadu fondu na udržitelnost lze nalézt ve výročních zprávách fondu zveřejněných 1. ledna 2023 nebo později.

## b) Bez cíle udržitelných investic

V souladu s článkem 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti v odvětví finančních služeb (nařízení o zveřejňování informací) tento finanční produkt podporuje environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nemá udržitelný investiční cíl.

Fond používá široký výklad udržitelnosti. Environmentální i sociální vlastnosti jsou podporovány uplatňováním vlastního přístupu Investiční společnosti k udržitelnosti. To je zajištěno uplatněním souboru nástrojů ESG Investiční společnosti v rámci investičního procesu:

| Vylučovací kritéria   |           |                              | Analýza ESG /<br>Nejlepší ve třídě |                   | Integrace | Zapojení | Hlasování    | Tematické fondy | Cílený dopad na udržitelnost | Rakouské označení ECO /<br>označení FNG |
|-----------------------|-----------|------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|----------|--------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| Minimální<br>kritéria | Vyloučení | Standardizovaný<br>screening | Analýza rizik ESG                  | Nejlepší ve třídě |           |          |              |                 |                              |                                         |
| ✓                     | ✓         | ✓                            | ✓                                  | ✓                 | ✓         | ✓        | nepoužije se |                 |                              | ✓                                       |

Udržitelné investice, které jsou součástí tohoto finančního produktu, významně nepoškozují environmentální ani sociální cíle udržitelného investování, protože tento fond investuje do finančních produktů, které Investiční společnost na základě platného procesu udržitelného investování zařadila do kategorie udržitelných. Tato kategorizace stanoví, že finanční produkty nesmí mít významný negativní dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože takové porušení by vylučovalo investici na základě závazných vlastností ESG tohoto investičního procesu.

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

Na základě kritérií výběru fondů ESG správcovských společností a analýzy investičního procesu, jak je zveřejnil příslušný tvůrce produktu, se očekává, že fondy třetích stran vykazují podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností. Nicméně rozdíly mohou přetrvávat.

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

- Ukazatel 8 (tabulka 2) - Expozice vůči oblastem s 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)

Podrobný popis zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost je uveden v příloze č. II statutu fondu.

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

V případě, že se jedná o finanční prostředky třetích stran, zohledňují se ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti a pokyny OECD způsobem stanoveným příslušnými tvůrci produktu.

### c) Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

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

Na úrovni fondu sleduje Investiční společnost prostřednictvím vlastního přístupu k udržitelnosti cíl dosáhnout zlepšení v následujících klíčových environmentálních a sociálních aspektech:

- uhlíková stopa a zmírňování změn klimatu obecně a
- vodní stopa a opatření pro odpovědné využívání vody jako zdroje.
- Předcházení ekologickým rizikům
  - ochrana biologické rozmanitosti
  - odpovědné nakládání s odpady a dalšími zdroji znečištění
- Sociální faktory, jako např.
  - vyloučení jakýchkoli investic do společností, které vyrábějí nebo distribují zakázané zbraně
  - podpora lidských práv a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na porušování lidských práv
  - podpora řádných pracovních podmínek, například v oblasti bezpečnosti práce a odborné přípravy, a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na porušování pracovněprávních předpisů, zejména základních standardů ILO/MOP (International Labour Organization/ Mezinárodní organizace práce)
    - Podpora rozmanitosti a vyloučení diskriminujících emitentů
    - Předcházení korupci a podvodům.
- Podpora řádné správy a řízení společností (corporate governance):
  - Nezávislost dozorčích orgánů
  - Odměňování managementu
  - Řádné účetní postupy
  - Dodržování práv akcionářů

Všechny investované finanční produkty obhospodařované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 Nařízení (EU) 2019/2088 a musí splňovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho prochází proces udržitelného/ESG investování všech těchto investičních fondů předběžnou hloubkovou kontrolou. Pouze

finanční produkty, které splňují kritéria ESG výběrového procesu a ESG kritéria podobná kritériím fondům ERSTE RESPONSIBLE budou zařazeny do povoleného seznamu investic („white list“). Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž ESG standardy již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu vyřazeny a odprodány v souladu s nejlepším zájmem investorů.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu zveřejněných jejich správcem – třetí stranou, se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy obhospodařované Investiční společností. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

Pro dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností inzerovaných u investičního fondu nebyla určena žádná referenční hodnota.

#### **d) Investiční strategie**

Majetek fondu tvoří minimálně v 51 % investiční nástroje, které Investiční společnost na základě předem stanoveného výběrového procesu klasifikuje jako udržitelné.

Podrobný popis investiční strategie je uveden v článku VI statutu a příloze č. II statutu. Investiční společnost nepodléhá žádným obecným omezením při výběru emitentů nástrojů nebo emitentů cenných papírů zahrnutých do příslušných fondů, pokud jde o umístění jejich sídla nebo příslušná hospodářská odvětví, v nichž působí. Konkrétní omezení mohou vyplývat z aplikovaných kritérií udržitelnosti.

Všechny nakoupené cenné papíry musí být v době nákupu Investiční společností zařazeny do kategorie udržitelných cenných papírů na základě předem definovaného screeningového procesu. Kritéria pro vyloučení společností zahrnují porušování lidských práv, porušování pracovních práv, dětská práce, porušování globálního paktu OSN (UN Global Compact), korupce, účetní podvody, jaderná energetika, těžba a přeměna energetického uhlí na elektřinu, těžba ropy a zemního plynu, výroba a obchod s výzbrojí/zbraněmi, zelené genetické inženýrství, „spotřební“ embryonální výzkum, hazardní hry, pornografie, tabák a testování na zvířatech, kterému se lze vyhnout. Aby byla kritéria vyloučení provozně proveditelná ve smyslu detekční hranice nebo aby byla zajištěna jejich cílová spolehlivost, lze použít prahové hodnoty a operacionalizace stanovené správcovskou společností. Mezi vylučovací kritéria pro země patří autoritářské režimy, omezování lidských práv, trest smrti, dětská práce, jaderné zbraně, vysoký podíl výroby primární energie připadající na jadernou energii, nadměrné vojenské výdaje, nedostatečná spolupráce a hrubé porušování týkající se praní špinavých peněz, korupce (na základě indexu korupce Transparency International) a nedostatky v oblasti ochrany klimatu a ochrany biologické rozmanitosti. Operacionalizace je využívána podle uvážení řídicí společnosti.

Fond může nakupovat akcie, dluhopisy a/nebo nástroje peněžního trhu. Uvedená aktiva lze nakupovat přímo nebo nepřímo prostřednictvím investičních fondů nebo derivátů.

Až do výše 60 % majetku v podílovém fondu je přímo nebo prostřednictvím jiných investičních fondů investováno do akcií a vysoce úročených („high yield“) dluhopisů, především takových, které jsou na základě ekologických, sociálních a etických kritérií v době nákupu klasifikovány jako dlouhodobě udržitelné a společensky odpovědné investice. Tento rizikový podíl je průběžně a aktivně řízen v rozmezí 0 až 60 % s průměrnou zainvestovaností 30 %. Výše uvedené procentuální hodnoty nepředstavují investiční limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním. Podrobný popis investiční strategie je uveden v článku VI statutu.

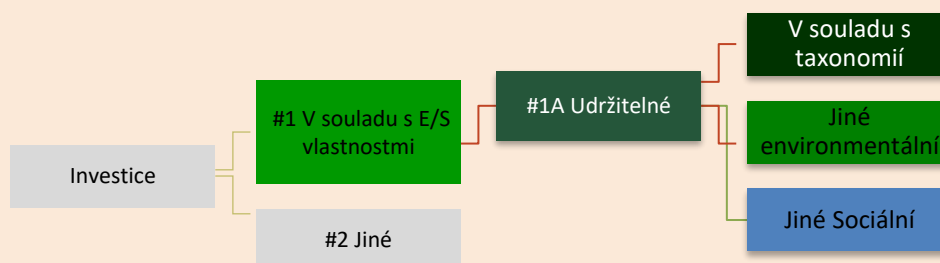
Postupy řádné správy a řízení jsou hodnoceny na základě splnění vylučovacích kritérií, minimálního skóre v programu ESGenius a posouzení souladu se zásadami globální dohody OSN.

Investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskými společnostmi třetích stran: Všechny investované finanční produkty spravované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením (EU) 2019/2088 a musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho procházejí všechny investiční fondy před investováním hloubkovou kontrolou udržitelného/ ESG investičního procesu. Na seznam povolených investic („white list“) budou zařazeny pouze finanční produkty, které splňují kritéria procesu ESG výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE. Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být prodány.

Na základě kritérií pro výběr ESG fondů investičních společností a analýzy investičního procesu, jak je zveřejnil příslušný

tvůrce půroduktu, se očekává, že fondy třetích stran vykazují podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností a politiku hodnocení postupů řádné správy a řízení společností, do nichž bylo investováno. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

## e) Podíl investic



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice (peněžní vklady, termínované vklady, zajišťovací deriváty).

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

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.

V rámci investiční strategie popsané v písmenu d) jsou investice drženy v přímých nebo nepřímých pozicích (skrze jiné investiční fondy).

Podílový fond investuje nejméně 51 % svých aktiv do udržitelných investic ve smyslu článku 2 odst. 17 nařízení (EU) 2019/2088. To je zajištěno dodržováním přístupu Podílového fondu k udržitelnosti.

Podílový fond nepoužívá deriváty k dosažení svých environmentálních a/nebo sociálních cílů.

Podílový fond nemá nastaven limit na investice do udržitelných investic dle nařízení o taxonomii (EU) 2020/852 (minimální podíl činí 0 %).

Položka „#2 Jiné“ zahrnuje výhradně vklady splatné na požádání, termínované vklady a deriváty pro účely řízení likvidity a zajištění. Tato aktiva jsou v současné době považována za neutrální z environmentálního a sociálního hlediska. Žádné další investice nad rámec těchto aktiv do tohoto bodu nespádají.

Všechny ostatní investice držené v Podílovém fondu (bod 1) musí být v době pořízení klasifikovány v souladu s předem stanoveným procesem udržitelného výběru Investiční společnosti. Uplatňování sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií, jakož i hloubková ESG analýza a na ní založený přístup „best-in-class“ představují komplexní minimální environmentální a sociální ochranu celého Podílového fondu.

## f) Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Kritéria ESG jsou průběžně dodržována, pokud jde o vylučovací kritéria v oblasti životního prostředí, sociální a etické oblasti, jakož i v souvislosti s analýzou ESG pro přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice), které spravuje Investiční společnost. To je zajištěno čtvrtletní revizí a aktualizací způsobilého investičního seznamu fondu.

V případě nepřímých investic, se všechny investované finanční produkty obhospodařované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, klasifikují podle čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením (EU) 2019/2088 a musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho procházejí všechny investiční fondy před investováním hloubkovou kontrolou udržitelného/ ESG investičního procesu. Na seznam povolených investic („white list“) budou zařazeny pouze finanční produkty, které splňují kritéria procesu výběru ESG a kritéria ESG podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE. Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány.

Sledování environmentálních nebo sociálních charakteristik je zajištěno uplatňovaným investičním procesem a každodenní kontrolou všech transakcí (kontrola ex-ante) a podílů ve fondu ze strany oddělení řízení rizik.

## **g) Metodologie pro environmentální nebo sociální vlastnosti**

---

Všichni emitenti, do nichž investiční fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybíráni na základě předem definovaného 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 v rámci přístupu „best-in-class“ schváleni k investování pouze ti emitenti, kteří dosáhnou skóre alespoň 30 (rozvíjející se trhy, HY) nebo 50 (vyspělé trhy) bodů ze 100 možných. V závislosti na hospodářském sektoru emitenta může být toto minimální skóre stanoveno výše. U všech emitentů se navíc kontroluje, zda neporušují vylučovací kritéria Podílového fondu. V důsledku toho je nejméně polovina analyzovaných emitentů vyloučena z investičního spektra („investment universe“) Podílového fondu. Investiční univerzum je nejméně jednou za čtvrtletí přezkoumáno z hlediska dodržování těchto kritérií a odpovídajícím způsobem aktualizováno. Dodržování platného investičního univerza se kontroluje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují kritéria udržitelnosti Podílového fondu, jsou prodány.

Investice do státních dluhopisů podléhají podobné specifické analýze. Minimální skóre ESGenius pro investice do státních dluhopisů je 70 bodů ze 100.

Kromě toho jsou sociální a environmentální vlastnosti podporovány použitím kritérií vyloučení.

**Pro přímé investice do cenných papírů** platí, že investiční 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 nevztahují procesy aktivního vlastnictví Investiční společnosti.

**Investice do investičních fondů (nepřímé investice) spravovaných správcovskými společnostmi třetích stran** platí, že všechny investované finanční produkty obhospodařované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 Nařízení (EU) 2019/2088 a musí splňovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho prochází proces udržitelného/ESG investování všech těchto investičních fondů předběžnou hloubkovou kontrolou. Pouze finanční produkty, které splňují kritéria ESG výběrového procesu a ESG kritéria podobná kritériím fondům ERSTE RESPONSIBLE budou zařazeny do povoleného seznamu investic („white list“). Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž ESG standardy již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu vyřazeny a odprodány v souladu s nejlepším zájmem investorů.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu zveřejněných jejich správcem – třetí stranou, se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy obhospodařované Investiční společností. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

Cíle udržitelných investic nebo ESG vlastností, které tyto finanční produkty prosazují, a způsoby, jakými udržitelné investice k těmto cílům přispívají, jsou proto definovány jejich příslušnými tvůrci.

## **h) Zdroje údajů a jejich zpracování**

---

Při shromažďování údajů souvisejících s udržitelností se pro analýzu udržitelnosti používají také údaje od externích

poskytovatelů.

Využívají se mimo jiné následující zdroje a poskytovatelé dat:

- MSCI ESG
- ISS ESG
- FactSet TrueValueLabs
- Sustainalytics (zapojení)

Přísný výběr poskytovatelů dat a agregace jejich dat v modelu zajišťuje maximální kvalitu dat. U investičních fondů, které spravuje Investiční společnost, jsou data agregována a analyzována pomocí vlastního přístupu Investiční společnosti k udržitelnosti (ESGenius). Údaje o ESG poskytované uvedenými poskytovateli mohou být nicméně neúplné či nepřesné, kombinací dat od několika poskytovatelů je toto riziko investiční společnosti limitováno.

## i) Omezení metodologií a údajů

---

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

K omezení tohoto rizika se používá vlastní ratingový model nazvaný ESGenius. V tomto ratingovém modelu se při analýze kombinují převládající přístupy k udržitelnosti na trhu (eticky orientovaný přístup versus rizikový pohled) do celkového pohledu. Kombinací různých poskytovatelů se snižují případné mezery v údajích a také se ověřuje věrohodnost různých přístupů, a tím se dosahuje prosazovaných environmentálních nebo sociálních charakteristik.

## j) Náležitá péče

---

Investiční společnost vypracovala postupy pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů a vypracovala zásady pro plnění svých povinností náležité péče týkající se nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Postup hloubkové kontroly se skládá především z

- pravidelného přezkoumávání kvantitativních požadavků a limitů při řízení rizik pomocí seznamů povolených investic a/nebo seznamů zakázaných investic
- dodatečná podpůrná (kvantitativní) hodnocení v rámci řízení rizik pro ověření věrohodnosti předpokladů a další (relevantní) informace pro management.
- vnitřní kontrolní systém zahrnující přezkoumání procesů a dokumentace v rámci pravidelných auditů operačních rizik a dodržování předpisů ze strany compliance a interního auditu

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

## k) Politiky zapojení

---

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

Rozlišujeme zde mezi angažovaností, 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 se 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 možných investic vyloučit společnosti, které důsledně odmítají dialog. EAM využívá čtyři strategie zapojení:

### Společné zapojení

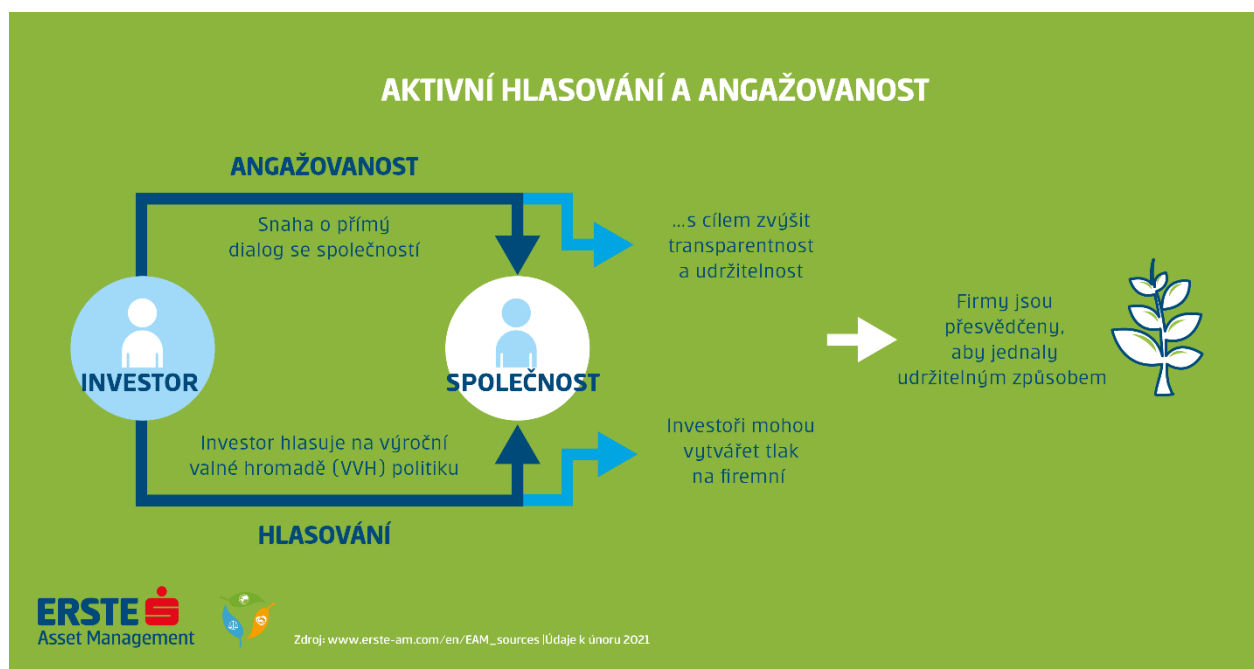
Spojení společných zájmů ESG s ostatními investory, aby měli silnější hlas, zejména vůči mezinárodním společnostem. K tomu se využívají mezinárodní sítě pro udržitelný rozvoj, jako jsou PRI a CRIC, a služby externích poskytovatelů služeb zejména pro research (posouzení a doporučení možných kroků).

### Tematické zapojení

Posouzení ESG témat zaměřené zejména na sociální oblasti. Výsledky jsou zpřístupněny příslušným úsekům v rámci obhospodařování fondu a mohou vést k odprodeji akcií. Tlak investorů lze zvýšit také tím, že se dané problematice věnují v dopise ESG a/nebo v tiskové zprávě.

### Dialogy ESG

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



### Hlasování

Hlasování je hlavním pilířem přístupu aktivního vlastnictví. EAM vykonává hlasovací práva vyplývající z akcií držných jejími fondy RESPONSIBLE v souladu s politikou hlasování EAM již od roku 2012. A v roce 2016 rozšířila EAM své hlasování i na konvenčně spravované akciové fondy. Díky tomu jsou aktivně slyšet hlasy investorů, kteří drží podílové listy ve fondech EAM jako nepřímí akcionáři cílových společností.

Podrobnější informace o pravidlech hlasování lze nalézt také na internetových stránkách EAM

[https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/cz/eam/Data\\_bank/EAMengagementvotingpolicyweb.pdf](https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/cz/eam/Data_bank/EAMengagementvotingpolicyweb.pdf)

## **I) Určená referenční hodnota**

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

## **m) Informace uvedené v článku 8 nařízení o poskytování informací**

Informace o tom, jak jsou prosazovány environmentální nebo sociální vlastnosti fondu, lze nalézt v přílohách statutu fondu nebo v informacích pro investory uveřejněných na internetových stránkách Investiční společnosti.

**n) Informace uvedené v článku 11 nařízení o poskytování informací**

---

Informace o tom, jak byly splněny environmentální nebo sociální vlastnosti, a informace o celkovém dopadu fondu na udržitelnost lze nalézt ve výročních zprávách fondu zveřejněných 1. ledna 2023 nebo později.