

Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Účastník finančního trhu: Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

LEI: 315700GXRKZ452JF2U13

Shrnutí

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. dále též „Penzijní společnost ČS“), LEI 315700GXRKZ452JF2U13, zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (Principal Adverse Impacts, dále také jen „PAI“). Toto prohlášení je konsolidovaným prohlášením o hlavních nepříznivých dopadech Penzijní společnosti ČS na faktory udržitelnosti.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti se týká referenčního období od 1. ledna do 31. prosince 2025. Číselné údaje o dopadu jsou uváděny jako průměr dopadů k 31. březnu, 30. červnu, 30. září a 31. prosinci 2025.

Penzijní společnost ČS je účastníkem finančního trhu dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („nařízení SFDR“). Penzijní společnost ČS spolupracuje při obhospodařování penzijních fondů včetně řízení udržitelnosti se správcovskou společností Erste Asset Management GmbH („EAM“).

V tomto prohlášení jsou uvedeny hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti vyplývající z obhospodařování penzijních fondů Penzijní společnosti ČS. EAM v rámci řízení udržitelnosti využívá produktových strategií a cílů, jejichž kombinace ovlivňují hlavní nepříznivé dopady realizovaných investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

V rámci zohledňování hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti na úrovni správy aktiv penzijních fondů jsou sledovány etické standardy pro přímé investice týkající se vyloučení výroby zbraní, jež jsou zakázány mezinárodními smlouvami, vyloučení spekulace na cenu potravin a snižování negativních vlivů spojených s těžbou a zpracováním uhlí. Na vybraných portfoliích jsou realizovány další principy udržitelnosti, které jsou popsány v tomto dokumentu.

Společnosti, do nichž je investováno

GHG (Green House Gas) Protokol zavedl rozdělení emisí souvisejících s činností podniku do tří okruhů – Scope, což se stalo široce používaným mezinárodním standardem. Okruh 1 - Scope 1 (přímé emise), okruh 2 - Scope 2 (nepřímé emise ze zakoupené energie), okruh 3 - Scope 3 (veškeré jiné nepřímé emise).

Celkové emise skleníkových plynů společností, do nichž je investováno, činí 1 566 196,21 t ekvivalentu CO₂, z toho emise skleníkových plynů v okruhu 1 činí i 240 307,82 t ekvivalentu CO₂; emise skleníkových plynů v okruhu 2 činí i 29 169,28 t ekvivalentu CO₂ a emise skleníkových plynů v okruhu 3 činí 1 296 719,11 t ekvivalentu CO₂. Přístup je založen na metodice, která přiděluje emise investorovi na základě výše kapitálu investovaného do společnosti a kvantifikuje odpovědnost účastníka trhu za emise skleníkových plynů z každé pozice. Tyto metriky měří emise skleníkových plynů investic v portfoliu v absolutním vyjádření, které závisí na velikosti investice. Čím vyšší je procentuální podíl ve společnosti, tím více emisí portfolio obsahuje.

Uhlíková stopa okruhů 1, 2 a 3 dohromady činí 273,28 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR. Uhlíková stopa okruhu 1 činí 42,07 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR, uhlíková stopa okruhu 2 činí 5,07 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR a uhlíková stopa okruhu 3 činí 226,14 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion investovaných EUR. Na rozdíl od celkových emisí umožňuje uhlíková stopa uváděná na 1 milion investovaných EUR srovnávat portfolia na srovnatelném základě.

Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno v okruzích 1, 2 a 3 dohromady činí 680,27 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion EUR objemu výnosů. Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno, v okruhu 1 činí 89,03 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion EUR objemu výnosů, v okruhu 2 činí 12,71 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion EUR objemu výnosů a v okruhu 3 činí 578,51 t ekvivalentu CO₂ na 1 milion EUR objemu prodeje. Vážená průměrná intenzita emisí skleníkových plynů ukazuje expozici investic vůči společnostem s vysokými emisemi uhlíku.

Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv představuje 1,29 % celkových investic. Je třeba poznamenat, že do výpočtu tohoto čísla se započítávají společnosti, které mají jakýkoliv příjem z průzkumu, těžby, výroby, zpracování, skladování, rafinace nebo distribuce fosilních paliv, včetně přepravy, skladování a obchodu s fosilními palivy.

Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie, činí 59,09 %.

Intenzita spotřeby energie v odvětvích s vysokým dopadem na klima je v průměru 1,48 GWh na 1 milion EUR výnosů společností, do nichž je investováno. Sektorem s nejvyšším dopadem na klima jsou dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace s následnou dopravou a skladováním. Mezi další odvětví s vysokým dopadem na klima patří těžba a dobývání, zpracovatelský průmysl, zásobování vodou, kanalizace, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi, stavebnictví, velkoobchod a maloobchod, opravy motorových vozidel a motocyklů, činnosti v oblasti nemovitostí, přičemž intenzita spotřeby energie všech těchto odvětví zůstává v daném období pod 3 GWh na 1 milion EUR výnosů společností, do nichž je investováno za sledované období.

Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozy umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv, je 1,30 %.

Emise do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, činí 0,01 t na 1 milion investovaných EUR, zatímco nebezpečný odpad a radioaktivní odpad vyprodukovaný společnostmi, do nichž je investováno, činí 0,37 t na 1 milion investovaných EUR.

Pokud jde o hlavní nepříznivé dopady v sociální oblasti, podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely na porušování zásad Globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky, činí 0,01 %, což odráží úspěšné začlenění kritérií kontroly udržitelnosti do investičního procesu.

Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky, je 0,05 %.

Pokud jde o rovnost žen a mužů, průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno, činí 16,60 %, přičemž úroveň datového pokrytí je nadále na nízké úrovni a činí pouze 15,60 %. Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva, činí 39,53 %.

Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické zbraně a biologické zbraně), činí 0 %.

Dodatečné ukazatele

Na doplnění výše uvedených informací jsou pro vykazování vybrány dva dodatečné ukazatele, které jsou začleněny do investičního procesu. Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozami umístěnými v oblastech s vysokým vodním stresem bez vodohospodářské politiky činí 3,22 %. Během sledovaného období bylo dále zjištěno 0 případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv spojených se společnostmi, do nichž je investováno, a to díky provádění screeningů porušování lidských práv a monitorování společností, do kterých se investovalo.

Státní dluhopisy

V případě investic do státních dluhopisů činí intenzita emisí skleníkových plynů 326,53 tun ekvivalentu CO₂/milion EUR HDP. K porušování sociálních práv dochází celkem v 1 zemi, do nichž je investováno, což představuje 0,50 % všech zemí, do nichž je investováno.

Nemovitosti

Ve sledovaném období nebyly realizovány žádné přímé investice do nemovitostí.

Summary

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. (hereinafter also „Penzijní společnost ČS“), LEI 315700GXRKZ452JF2U13, considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors (hereinafter also „PAI“). The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Penzijní společnost ČS.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1. January to 31. December 2025. The impact figures are presented as the average of the impacts as of 31. March, 30. June, 30. September and 31. December 2025.

Penzijní společnost ČS is a participant in the financial market pursuant to Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council on sustainability-related disclosures in the financial services sector (the 'SFDR'). Penzijní společnost ČS cooperates with Erste Asset Management GmbH ('EAM') in the management of pension funds, including sustainability management.

This statement sets out the main adverse impacts of investment decisions on sustainability factors arising from the management of pension funds by Penzijní společnost ČS. As part of its sustainability management, EAM uses product strategies and objectives, the combination of which influence the main adverse impacts of investment decisions on sustainability factors.

When considering the main adverse impacts on sustainability factors at the asset management level of pension funds, ethical standards for direct investments relating to the exclusion of weapons production prohibited by international treaties, the exclusion of speculation on food prices and the reduction of negative impacts associated with coal mining and processing are followed. Additional sustainability principles are implemented in selected portfolios, as described in this document.

Investee companies

The GHG (Green House Gas) Protocol introduced a breakdown of emissions related to a company's activities into three scopes, which has become a widely used international standard. Scope 1 (direct emissions), Scope 2 (indirect emissions from bought and used energy), Scope 3 (all other indirect emissions).

The total GHG emissions of the investee companies are 1 566 196,21 tCO₂ equivalent, among which Scope 1 GHG emissions are 240 307,82 tCO₂ equivalent; Scope 2 GHG emissions are 29 169,28 tCO₂ equivalent and Scope 3 GHG emissions are 1 296 719,11 tCO₂ equivalent. Ownership approach is based on a methodology that allocates emissions to the investor based on the amount of capital invested in the company and quantifies the market participant's responsibility for the GHG emissions from each position. These metrics measure the GHG emissions of investments in the portfolio in absolute terms, which depend on the size of the investment. The higher the percentage holding in a company, the more emissions the portfolio contains.

The carbon footprint of Scopes 1, 2 and 3 together is 273,28 tCO₂ equivalent per EUR 1 million invested. The carbon footprint of Scope 1 is 42,07 tCO₂ equivalent per EUR 1 million invested, the carbon footprint of Scope 2 is 5,07 tCO₂ equivalent per EUR 1 million invested and the carbon footprint of Scope 3 is 226,14 tCO₂ equivalent per EUR 1 million invested. In contrast to total emissions, the carbon footprint allows comparing portfolios on a comparable basis by normalising the size of the portfolios.

The GHG intensity of investee companies in Scopes 1, 2 and 3 together is 680,27 tCO₂ equivalent/ EUR 1 million of sales volume. The GHG intensity of investee companies in Scope 1 is 89,03 tCO₂ equivalent/ EUR 1 million sales volume, in Scope 2 12,71 tCO₂ equivalent/ EUR 1 million sales volume and in Scope 3 578,51 tCO₂ equivalent/ EUR 1 million sales volume. The weighted average GHG intensity shows the exposure of investments to companies with high carbon emissions.

Share of investments in companies active in the fossil fuel sector is 1,29 % of total investment. It is worth noting that companies that derive any revenues from exploration, mining, extraction, production, processing, storage, refining or distribution, including transportation, storage, and trade, of fossil fuels are counted in the figure.

Across the investee companies, the share of non-renewable energy consumption and production is 59,09 %.

Energy consumption intensity per high impact climate sector is on average 1,48 GWh/ EUR million of revenue of investee companies. The sector with the highest energy consumption intensity is electricity, gas, steam and air conditioning supply, followed by transportation and storage. Other high impact climate sectors include mining and quarrying, manufacturing, water supply, sewerage, waste management and remediation activities, construction, wholesale and retail trade, repair of motor vehicles and motorcycles, real estate activities, the energy consumption intensity of which all remain below 3 GWh/EUR million of revenue of investee companies for the period concerned.

The share of investments in investee companies with operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas is 1,30 %.

Emissions to water generated by investee companies amount to 0,01 t/ EUR 1 million invested, while hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies amount to 0,37 t/ EUR 1 million invested.

As regards the principal adverse social impacts, the share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UN Global Compact principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises is 0,01 %, reflecting the successful integration of sustainability control criteria into the investment process.

The share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UN Global Compact principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or without grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UN Global Compact principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises is 0,05 %.

In terms of gender equality, the average unadjusted gender pay gap of investee companies is 16,60 %, while the level of data coverage remains low at only 15,60 %. The average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members, is 39,53 %.

The share of investments in investee companies involved in the production or sale of controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons) is 0%.

Additional indicators

To complement the above information, two additional indicators are selected for reporting and are incorporated into the investment process.

The share of investments in investee companies with sites located in areas of high-water stress without a water management policy is 3,22 %. Furthermore, during the reporting period, 0 cases of severe human rights issues and incidents connected to investee companies were identified through the implementation of human rights violations screening and monitoring of investee companies.

Sovereign bonds

For investments in sovereigns, GHG intensity is 362,53 tones CO2e/EUR million GDP. A total of 1 investee country are subject to social violations, representing 0,50 % of all investee countries.

Real estate

During the reporting period no direct investments into real estate were made.

Popis hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období*
KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE						
Emise skleníkových plynů	1. Emise skl. Plynů	Emise skl. plynů okruhu 1	240 307,82	206 084,78	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	*
		Emise skl. plynů okruhu 2	29 169,28	24 286,88	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	*
		Emise skl. plynů okruhu 3	1 296 719,11	1 147 201,08	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	*
		Emise skl. plynů celkem	1 566 196,21	1 377 572,74	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	*
	2. Uhlíková stopa	Uhlíková stopa	273,28	273,64	Společností, do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2 na 1 milion investovaných EUR	*

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období*
Emise skleníkových plynů	3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	680,27	646,61	Vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2 na 1 milion EUR objemu výnosu	*
	4. Expozice vůči společ- nostem působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv	1,29 %	1 %		*
	5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů	Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie	59,09 %	64,7 %		*

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období*
Emise skleníkových plynů	6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	Spotřeba energie v GWh na milion eur výnosů společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima				
		A – ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV	0,42	0,40		*
		B – TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ NEROSTNÝCH SUROVIN	2,44	1,78		*
		C – PRŮMYSLOVÁ VÝROBA	0,30	0,79		*
		D – DODÁVKY ELEKTŘINY, PLYNU, PÁRY A STUDENÉHO VZDUCHU	6,23	9,39		*
		E – ZÁSOBOVÁNÍ VODOU, ČIŠTĚNÍ A LIKVIDACE ODPADNÍCH VOD, SLUŽBY V OBLASTI NAKLÁDÁNÍ S ODPADY A LIKVIDACE ODPADŮ	0,56	0,71		*
		F – STAVEBNICTVÍ	0,20	0,16		*
		G – VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL A MOTOCYKLŮ	0,11	0,08		
		H – PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ	2,84	3,44		*
		L – ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	0,23	0,26		*
Biologická rozmanitost	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozami umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv	1,3 %	0,97 %		*
Voda	8. Emise do vody	Tuny emisí do vody vyprodukované společ- nostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr	0,01	0,03		*

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období*
Odpad	9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu	Tuny nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr	0,37	0,3		*
UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ						
Sociální a zaměstna- necké otázky	10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely na porušování zásad globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky	0,01 %	0,01 %		*
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	0,05 %	0,05 %		*
	12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno	16,6 %	15,46 %		*
	13. Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva	39,53 %	40,72 %		*

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období*
Sociální a zaměstnanecké otázky	14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní	0 %	0 %		*
UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO STÁTŮ A NADNÁRODNÍCH PODNIKŮ						
Environmen-tální	15. Intenzita skleníkových plynů	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno	362,53	439,95	Tun ekvivalentu CO2 na 1 milion EUR HDP	*
Sociální	16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv	Počet zemí, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv (absolutní počet a relativní počet v poměru ke všem zemím, do nichž je investováno), jak se uvádí v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech.	1 případ 0,5 %	2 případy 3,37 %		*
UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO NEMOVITOSTÍ						
Fosilní paliva	17. Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí	Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv	Neaplikuje se	Neaplikuje se		
Energetická účinnost	18. Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí	Neaplikuje se	Neaplikuje se		

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO					
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Dopad [rok n]	Dopad [rok n-1]	Vysvětlení
					Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období*

DALŠÍ UKAZATELE HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADŮ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI

DODATEČNÉ KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE

KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE

Voda, odpad a materiál – emise	8. Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozami umístěnými v oblastech s vysokým vodním stresem bez vodohospodář- ské politiky	3,22 %	1,87 %	*	
---	--	---	--------	--------	---	--

DODATEČNÉ UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ

UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ

Lidská práva	14. Počet zjištěných případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv	Počet případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv spojených se společ- nostmi, do nichž je investováno, jako vážený průměr	0 případů	0 případů	*	
---------------------	--	--	-----------	-----------	---	--

* Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období jsou uvedena v následujícím oddílu.

Vysvětlení, přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období

V zásadě jsou zohledněny uvedené klimatické a další dodatečné environmentální ukazatele a ukazatele pro sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství, jak je stanoveno v příloze I nařízení (EU) 2022/1288. Za účelem zohlednění a omezení hlavních nepříznivých dopadů (Principal Adverse Impacts – „PAI“) aplikuje EAM v rámci svého investičního procesu soubor nástrojů ESG. Jsou zavedeny dva soubory opatření, celopodniková opatření a opatření pro konkrétní produkty.

- Celopodniková opatření – EAM uplatňuje politiku omezení produkce uhlí, zákazu kontroverzních zbraní pro všechny aktivně a diskrečně spravovaná portfolia. V rámci aktivní odpovědnosti se angažovanost a hlasování zaměřují na řešení témat prvořadého významu v oblasti životního prostředí a sociálního dopadu, jakož i na kvalitní správu a řízení společností.
- Opatření pro konkrétní produkty – S ohledem na to, že specifická portfolia mohou mít specifické zaměření a individuální pokyny, opatření zaměřená na konkrétní produkty, budou dále prováděna tak, aby bylo zajištěno, že u dané investice budou zohledněna všechna relevantní environmentální a sociální kritéria a kritéria řádné správy a řízení.

Ukazatel PAI		Opatření na úrovni Erste Asset Management				Opatření pro konkrétní produkty							
		Politika omezení produkce uhlí	Politika vyloučení kontroverzních zbraní	Angažovanost	Hlasování	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza rizik ESG/ESGenius	„Best in Class“ – „Nejlepší ve své třídě“	Minimální standardy pro integraci EAM	Tématické fondy	Cílené dopady na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG
Životní prostředí	1. Emise skl. plynů	☒		☒	☒	☒		☒	☒		☒	☒	☒
	2. Uhlíková stopa	☒		☒	☒	☒		☒	☒		☒	☒	☒
	3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	☒		☒	☒	☒		☒	☒		☒	☒	☒
	4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	☒		☒	☒	☒		☒	☒		☒	☒	☒
	5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů	☒		☒	☒	☒		☒	☒		☒	☒	☒
	6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	☒		☒	☒	☒		☒	☒		☒	☒	☒
	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti			☒	☒	☒		☒	☒		☒	☒	☒
	8. Emise do vody			☒	☒	☒		☒	☒		☒	☒	☒
	9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu			☒	☒	☒		☒	☒		☒	☒	☒

Ukazatel PAI		Opatření na úrovni Erste Asset Management				Opatření pro konkrétní produkty							
		Politika omezení produkce uhlí	Politika vyloučení kontroverzních zbraní	Angažovanost	Hlasování	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza rizik ESG/ESGenius	"Best in Class" – "Nejlepší ve své třídě"	Minimální standardy pro integraci EAM	Tematické fondy	Cílené dopady na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG
Sociální a zaměstnanecké otázky	10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky			☒	☒	☒	☒	☒	☒	☒	☒	☒	☒
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky			☒	☒	☒	☒	☒	☒				
	12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů			☒	☒		☒	☒	☒		☒	☒	☒
	13. Genderová diverzita v představenstvu			☒	☒		☒	☒	☒		☒	☒	☒
	14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)		☒	☒	☒	☒	☒			☒			☒

Ukazatel PAI		Opatření na úrovni Erste Asset Management				Opatření pro konkrétní produkty							
		Politika omezení produkce uhlí	Politika vyloučení kontroverzních zbraní	Angažovanost	Hlasování	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza rizik ESG/ESGenius	"Best in Class" – "Nejlepší ve své třídě"	Minimální standardy pro integraci EAM	Tematické fondy	Cílené dopady na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG
Dodatečné klimatické a další environmentální ukazatele a dodatečný ukazatel pro sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství	1. Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem			☒	☒			☒	☒	☒			
	2. Počet zjištěných případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv			☒	☒			☒	☒	☒			

Ukazatel PAI		Opatření na úrovni Erste Asset Management				Opatření pro konkrétní produkty							
		Politika omezení produkce uhlí	Politika vyloučení kontroverzních zbraní	Angažovanost	Hlasování	Vyloučení	Screening založený na standardech	Analýza rizik ESG/ESGenius	"Best in Class" – "Nejlepší ve své třídě"	Minimální standardy pro integraci EAM	Tematické fondy	Cílené dopady na udržitelnost	Rakouský ECO štítek/ značka FNG
Investice do států a nadnárodních podniků	15. Intenzita skleníkových plynů							☒	☒				
	16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv					☒	☒						☒

Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

V rámci EAM jsou zavedeny následující zásady, které stanoví prioritu při posuzování hlavních nepříznivých dopadů:

- 2009: Podpis Zásad OSN pro odpovědné investování (UNPRI) a začlenění zásad PRI (Principles for Responsible Investment) do přístupu investiční společnosti k ESG
- 2012: Přijetí politiky vyloučení kontroverzních a zakázaných zbraní
- 2013: Přijetí politiky zřeknutí se spekulací s potravinami
- 2015: Zavedení politiky udržitelného využití hlasovacího práva pro všechny podílové fondy EAM
- 2016: Přijetí politiky vyloučení těžby uhlí
- 2021: Rozšíření uhelné politiky o výrobu elektřiny z uhlí
- 2022: Přijetí politiky správy EAM
- 2022: Přijetí minimálního standardu EAM pro fondy ESG pro celou společnost
- 2022: Rozšíření politiky o spekulacích s potravinami o ETC (burzovně obchodované komodity).

EAM počítá všechny PAI specifikované v nařízení (EU) 2022/1288 v závislosti na kvalitě a dostupnosti dat s cílem zajistit podklady pro správu aktiv. Zaměřuje se přitom na environmentální stopu, zejména na emise uhlíku a spotřebu vody, na analýzu rizik vyplývajících z negativních dopadů na biologickou rozmanitost, vodní stres nebo nebezpečný odpad, jakož i na sociální faktory, jako je účast na obchodu s kontroverzními zbraněmi, dodržování lidských práv, pracovněprávní normy a záležitosti související s rozmanitostí, boj proti korupci a úplatkářství. Dále EAM využívá vlastní analýzu a bodové hodnocení ESG k posouzení investovatelnosti emitentů, které pokrývá širší škálu faktorů udržitelnosti než jen nejvýznamnější nepříznivé dopady, často specifických pro dané odvětví.

Rozdělení odpovědnosti za provádění těchto politik v rámci organizačních strategií a postupů

Na začlenění hlavních nepříznivých dopadů do investičního procesu se podílejí následující strany: představenstvo, investiční ředitel / ředitel pro udržitelnost, pracovník odpovědný za odpovědné investice, investiční týmy, pracovníci odpovídající za řízení rizik a správu dat („Data Management“).

Za dohled nad strategií udržitelných investic a její realizaci zodpovídá představenstvo a ředitel pro udržitelnost.

Tým pro odpovědné investice působí jako ústřední bod pro aktivity EAM v oblasti udržitelných investic a poskytuje odborné znalosti a poznatky investičním týmům. Odpovídá zejména za formulování politik udržitelných investic, provádění hloubkové kontroly, provádění analýz, rizik a příležitostí ESG, výpočet skóre ESG, určení potenciálních investic ESG, vytváření vylučovacích kritérií.

Investiční týmy pro jednotlivé třídy aktiv odpovídají za implementaci strategií a politik ESG tak, aby se snížily skutečné i potenciální nepříznivé dopady, a je-li to nezbytné, i za následné zapojení nebo odprodej. Na základě výzkumu a analýzy provedené týmem zodpovědného investování prověřuje oddělení řízení rizik denně všechna udržitelná portfolia z hlediska souladu s interními standardy EAM v oblasti ESG. Úsek Data Management poskytuje data a analýzy všem příslušným oddělením.

Na základě údajů poskytovaných externími partnery a údajů získaných interními výzkumnými kapacitami Erste Asset Management jsou identifikovány a sledovány PAI jak na fundamentálním (na základě interní analýzy emitenta), tak na kvantitativním základě (na základě použití poskytnutých dat). Hlavní nepříznivé dopady se počítají pro spravovaná portfolia s cílem identifikovat největší přispěvatele negativních dopadů.

Metodologie pro výběr ukazatelů podle čl. 6 odst. 1 písm. a), b) a c) nařízení (EU) 2022/1288 a vysvětlení, jak tyto metodologie zohledňují pravděpodobnost výskytu a závažnost těchto hlavních nepříznivých dopadů, včetně jejich potenciální nenapravitelnosti

V souladu s očekáváním „Pokynů pro odpovědné obchodní jednání institucionálních investorů“ OECD, EAM stanovil priority svých kroků v rámci hloubkové kontroly pomocí „přístupu založeného na riziku“. Posuzuje přitom význam nebo závažnost nepříznivého dopadu jako důsledek jeho míry, rozsahu a nevratnosti, které jsou uváděny následovně:

- Míra se týká závažnosti nepříznivého dopadu.
- Rozsahem se rozumí dosah dopadu, například počet osob, které jsou nebo budou ovlivněny, nebo rozsah poškození životního prostředí.
- Nenapravitelnou povahou se rozumí jakékoliv omezení schopnosti vrátit dotčené osoby nebo prostředí zpět do stavu, který by odpovídal jejich situaci před vznikem nepříznivého dopadu.

Přístup založený na rizicích zohledňuje zejména následující faktory, které investiční společnosti umožňují stanovit priority hloubkové kontroly:

- Specifické pro dané odvětví: dotčené činnosti / povaha činností společnosti, do níž bylo investováno (např. pracovní podmínky ve zdravotnických zařízeních, továrnách)
Specifické pro danou zemi:
 - socioekonomické faktory prostředí, v němž společnost, do níž bylo investováno, působí (např. domorodé komunity, země s nedostatečným přístupem k základním potřebám).
 - kontext správy a řízení, v němž společnost, do níž bylo investováno, působí (např. autoritářský režim, problémy s korupcí nebo slabý právní stát).
- Specifické pro společnost: samotné společnosti, do níž bylo investováno (např. špatné výsledky v oblasti odpovědného chování, jako jsou podvody a úplatkářství, pracovní spory, špatné výsledky v oblasti životního prostředí atd.).

Metodologie pro identifikaci a posouzení hlavních nepříznivých dopadů podle čl. 6 odst. 1 nařízení (EU) 2022/1288

Identifikace a posouzení hlavních nepříznivých dopadů probíhá ve dvou fázích, a sice před provedením investice (ex-ante) a po ní (ex-post).

- Ex-ante – Před investicí provádí EAM průzkum s cílem identifikovat rizika nepříznivého dopadu. Stanoví přitom pořadí podle závažnosti. Kvantitativní proces je založen na interně vyvinutých nástrojích. Kromě toho dochází ke kvalitativnímu přesahu ze strany analytiků týmu odpovědného investování. Nekvalifikovaní emitenti jsou z potenciální investice vyloučeni. Pokud nejsou v databázi uvedeni relevantní emitenti, analytici provedou due diligence a do databáze je doplní.
- Ex-post – Následně provádí řízení rizik průběžnou kontrolu potenciálních investic definovaných týmem zodpovědného investování z hlediska splnění specifických ESG kritérií. Tato kritéria se pravidelně aktualizují.

V rámci portfolií závisí výběr hlavních nepříznivých ukazatelů na produktové strategii a cílech. V souladu s nařízením SFDR EAM klasifikovala tři skupiny produktů, a to podle článku 6 (bez ESG vlastností), podle článku 8 – ESG (integrující ESG vlastnosti „Integration“ a se zvýšenou odpovědností „EAM Responsible“), a podle článku 9 – s pozitivním ESG dopadem („Impact“). Klasifikace závisí na tom, zda má daný produkt udržitelný cíl, a pokud ano, do jaké míry zahrnuje udržitelný investiční přístup. Podrobnosti jsou k dispozici zde: <https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/responsible-investing/esg-disclosure>

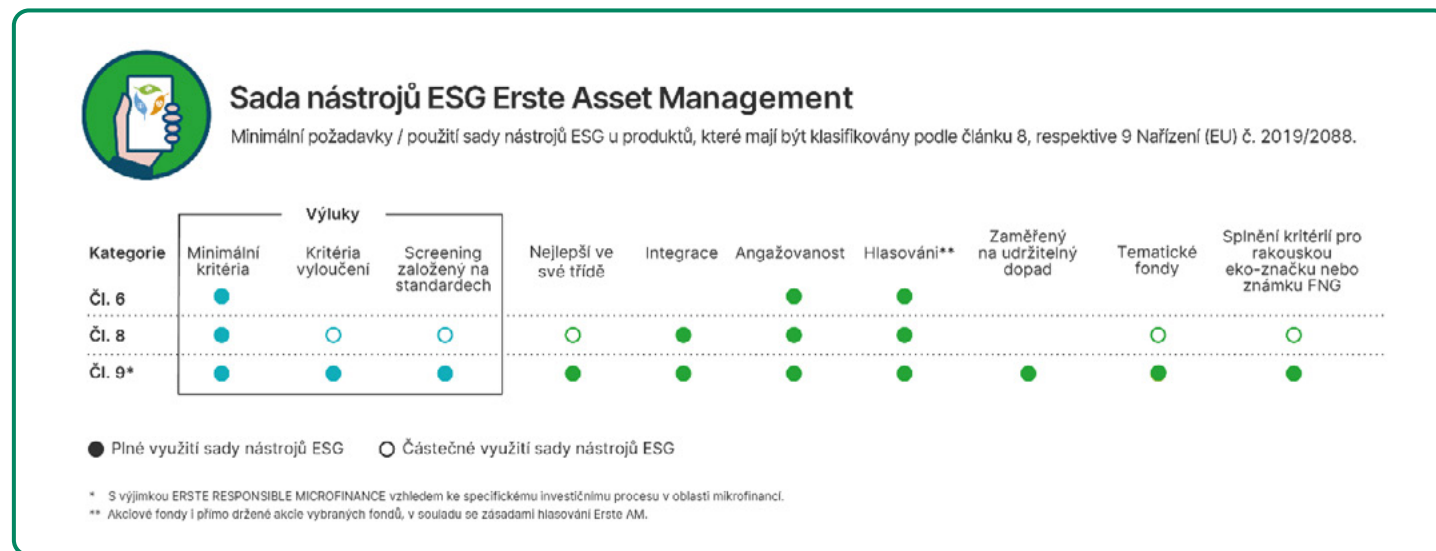
Výzkum ESG se provádí s využitím interních odborných znalostí EAM a s podporou několika interních a externích zdrojů, mimo jiné firemních jednání a celé řady poskytovatelů dat. Do výzkumných zpráv investiční společnosti jsou systematicky zařazována hodnocení společností ESG prováděná třetími stranami, která zajišťují širší kontext. V současné době společnost EAM využívá informace ESG od společností MSCI ESG Research, ISS ESG Research, Sustainalytics a Truvalue-Labs s cílem zajistit komplexní, včasnou a přesnou analýzu ESG.

Nástroje

EAM využívá soubor nástrojů ESG k zohlednění ukazatelů udržitelnosti a omezení různých dopadů na udržitelnost. Ne všechny prvky sady nástrojů se však používají ve všech investičních strategiích. Použití jednotlivých nástrojů se určuje na základě investiční strategie a očekávaného rizikového potenciálu daného portfolia. V případě nákupu podílových listů investičních fondů jiných investičních společností je cílem dosáhnout co největší konzistentnosti, pokud jde o nejvýznamnější nepříznivé dopady na udržitelnost

a ukazatele udržitelnosti. Změny v podobě rozšíření nebo omezení používaných nástrojů jsou možné za předpokladu, že tato potřeba vyplývá z pravidelného přezkumu, anebo se projeví potřeba v jednotlivém případě. Níže uvádíme schematické znázornění.

Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti



Nástroje ESG lze v zásadě použít ve všech udržitelných portfoliích pro zohlednění rizik udržitelnosti v rámci investičního procesu.

Související chybové rozpětí v těchto metodologiích a vysvětlení tohoto rozpětí

Vzhledem k tomu, že EAM se při výpočtu hlavních nepříznivých dopadů spoléhá především na nezpracované údaje od třetích stran, může docházet k chybovosti v důsledku:

- Chybných dat
- Neúplných dat
- Zastaralých dat
- Rozdílů v datech z měření vykázaných emitenty
- Chybné metodě odhadu odhadovaných dat
- Špatného pokrytí dat o emitentech

Společnost EAM si je vědoma omezení, která s daty souvisí, a případné abnormality, odchylky či náhlé změny pečlivě přezkoumá a zkontroluje původní zdroj těchto dat. Případně zjištěné chyby nahlásí svému poskytovateli, od kterého data přijala.

Použité zdroje údajů

Zdroje údajů EAM zahrnují externí poskytovatele průzkumů trhu, interní finanční analytiky nebo odborníky na odpovědné investice. Konkrétně jde o objednané studie, veřejné informace nebo sdílené informace z partnerských sítí nebo iniciativy založené na spolupráci. V konečném důsledku se informace získávají z:

- Informací přímo zveřejňovaných společnostmi: zprávy o udržitelném rozvoji, výroční zprávy, podání regulačním orgánům a webové stránky společnosti
- Informací nepřímo zveřejňovaných společnostmi: údaje zveřejňované státními orgány, průmyslovými a obchodními sdruženími a poskytovateli finančních údajů
- Přímé komunikace se společnostmi, jak je popsána níže.

Partnery EAM pro oblast výzkumu ESG jsou:

- ISS ESG
- MSCI ESG
- Sustainalytics
- Factset-Truvalue Labs

Politiky zapojení

V rámci Zásad odpovědného investování (Principles of Responsible Investments, PRI) EAM pravidelně spolupracuje s třetími stranami, zejména pokud jde o angažovanost, s cílem usnadnit pozitivní změny i v těch největších firmách.

Cílem přístupu EAM v oblasti zapojení je dosáhnout maximálních změn směrem k udržitelnému řízení v přímém dialogu se společnostmi a jménem svých klientů. Tento přístup je motivován nejen etickými ohledy, ale také tím, že je povinností investiční společnosti minimalizovat u svých investic rizika ESG a zároveň pro své klienty vytvářet nové příležitosti.

Aktivní vlastnictví

Erste Asset Management chápe „aktivní vlastnictví“ jako klíčový pilíř svého investičního přístupu. To znamená, že odpovědnost EAM se neomezuje pouze na to, že do výběru portfolia zahrnuje kritéria udržitelnosti, ale také na to, že je aktivním investorem, který aktivně komunikuje se společnostmi, do nichž investuje, s cílem prosazovat opatření, která slouží sociální odpovědnosti, ochraně životního prostředí a větší transparentnosti.

Angažovanost

Jako odpovědný investor investiční společnost v rámci procesu udržitelnosti usiluje o aktivní dialog s vedením příslušných společností. Odhaluje tak nedostatky managementu při řešení environmentální a sociální problematiky a aspektů řízení a správy. Při řešení těchto otázek se společnostmi navíc hledá společná řešení pro zlepšení. Angažovanost není jen otázkou odpovědnosti, ale přispívá také k minimalizaci rizik a může tak zlepšit dlouhodobé investiční vyhlídky. EAM tak může vyloučit společnosti, které nereagují pohotově. Erste Asset Management využívá tři strategie angažovanosti:

Zapojení na místní úrovni	Jako lídr na trhu ve střední a východní Evropě považuje EAM tuzemské společnosti za jednu z hlavních oblastí svého zájmu. Díky svému postavení na trhu a pověsti je EAM schopna vést efektivní dialog s firmami. Proces zapojení je zahájen, jakmile investiční společnost v rámci své pravidelné výzkumné činnosti zjistí, že by zapojení mělo smysl. Tak je automaticky zajištěno, že se bude soustředit na relevantní otázky.
Spolupráce	Spojení zájmu o ESG s ostatními investory s cílem zvýšit vliv mezinárodních skupin a společné prosazování udržitelných změn prostřednictvím dialogu se společnostmi. Investiční společnost se přitom uchyluje k mezinárodním sítím pro udržitelnost, jako jsou Climate Action 100+, PRI, CRIC nebo služba angažovanosti Sustainalytics.
Dialogy	EAM iniciuje přímý dialog se společnostmi s cílem diskutovat o jejich přístupu k udržitelnosti a budoucích strategiích.

Zapojení zaměřené na PAI

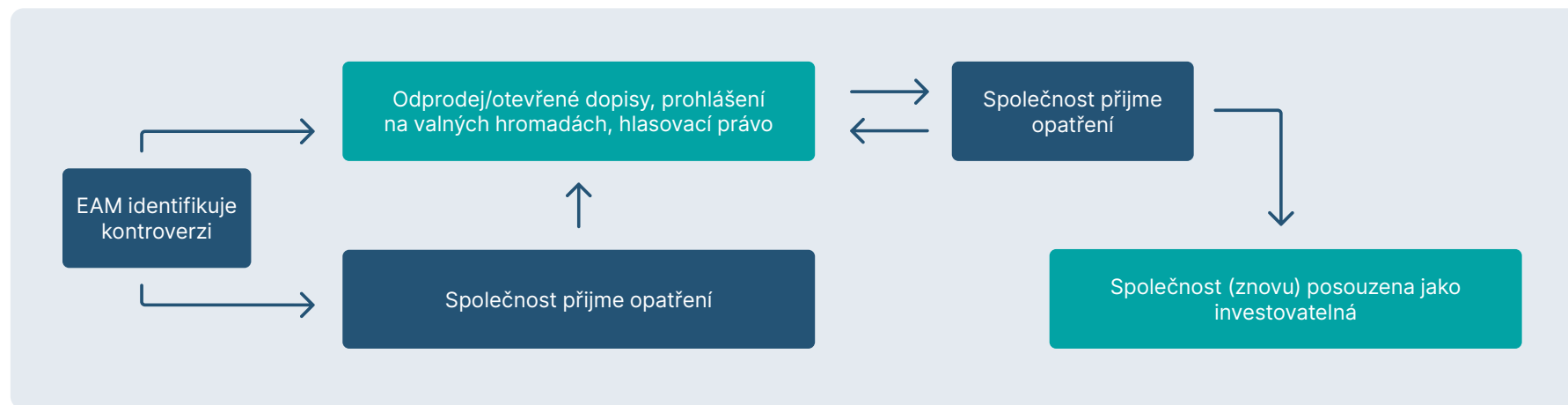
V rámci své činnosti v oblasti zapojení EAM zohledňuje PAI v souvislosti s emisemi skleníkových plynů / ekologickou a sociální problematikou.

Prostřednictvím tohoto zapojení společnosti, do nichž EAM investuje, měří a vykazují příslušné informace týkající se PAI, které ovlivňují jejich podnikání. K cílům těchto dialogů o PAI obvykle patří:

- lepší zveřejňování informací o PAI (včetně kroků, které emitenti podnikají k jejich řešení)
- účinnější řízení PAI
- závazek provést změny, u nichž se očekává pozitivní dopad na PAI

Neúspěšná snaha zapojit společnosti, které mají významný negativní dopad na udržitelnost, se stává předmětem procesu eskalace u EAM (např. otevřené dopisy, hlasování proti vedení, prohlášení na valné hromadě) a může vést až k odprodeji investice (viz níže).

Proces eskalace



Další informace o politice zapojení EAM a o výkazech jsou k dispozici na webových stránkách EAM.

Hlasování

V případě investic spravovaných portfolií do investičních fondů EAM je využití hlasovacího práva ústředním pilířem přístupu EAM k aktivnímu vlastnictví. Investiční společnost vykonává od roku 2012 hlasovací práva k akciím držným ve fondech EAM RESPONSIBLE v souladu s hlasovací politikou EAM, která se řídí zásadami pro udržitelnost. V roce 2016 EAM rozšířila svá hlasovací práva o tradičně řízené akciové fondy. V důsledku toho je hlas investorů, kteří investují do fondů EAM, aktivně vnímán jako hlas nepřímých akcionářů společností, do nichž EAM investuje.

Další informace o pravidlech hlasování jsou k dispozici v odkaze: [EAM_Voting_Policy_CZ.pdf \(erstegroup.com\)](#).

S cílem zajistit transparentnost a konzistentní chování při hlasování jsou na hlasovacím portálu EAM pravidelně zveřejňovány informace o způsobu hlasování.

Pravidelně se provádí kontrola spolehlivosti a vhodnosti stávajících procesů a politik. Pokud se zjistí, že nelze dosáhnout omezení hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost v průběhu více než jednoho vykazovaného období, je revidována strategie zapojení EAM (tj. kanály zapojení investiční společnosti, cílové regiony / společnosti, politika hlasování v zastoupení, tematické zapojení...) a jsou stanoveny nové nebo další priority s cílem zvýšit její vliv. Tyto úpravy politiky jsou sepsány na základě výsledků PAI a zapojení.

Odkazy na mezinárodní standardy

Kodex jednání společnosti (Etický kodex)

EAM uznává základní hodnoty právně vyhovující a eticky udržitelné firemní kultury a při své vlastní činnosti vychází z Kodexu jednání EAM, který stanoví závazná pravidla pro svou každodenní obchodní činnost.

Investiční společnost podporuje několik mezinárodních standardů a spolupracuje s různými institucemi na zvýšení udržitelnosti finančních trhů. Díky spolupráci na otázkách udržitelnosti prostřednictvím těchto důležitých platforem se EAM aktivně podílí na utváření globální investiční agendy.

EAM je signatářem:

- Zásad odpovědného investování (PRI)
- Montrealského příslibu (Montreal Carbon Pledge)

EAM je členem/účastníkem:

- Climate Action 100+
- Evropského fóra pro udržitelné a odpovědné investování (Eurosif)
- Fóra Nachhaltige Geldanlagen (FNG – asociace podporující udržitelné investování)
- Sdružení pro podporu etiky a udržitelnosti investic (CRIC)
- Dohody o hodnocení převodu kapitálu (PACTA)
- Spainsif

EAM spolupracuje se:

- Světovým fondem na ochranu přírody (WWF) v Rakousku

Fondy spravované společnostmi EAM (výběrové) jsou oceněny:

- Rakouská ekoznačka
- Německá pečeť FNG
- Pečeť transparentnosti Eurosif

EAM podporuje následující zásady a osvědčené postupy:

- Všeobecná deklarace lidských práv
- Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech v práci
- Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji
- Úmluva OSN proti korupci
- Směrnice OECD pro nadnárodní podniky
- Principy správy a řízení společností OECD
- Global Compact OSN

EAM dodržuje:

- Globální zásady správy a řízení Mezinárodní sítě pro správu a řízení společností (ICGN)
- Odpovědné chování pro institucionální investory podle směrnic OECD

Společnost EAM se od 1. července 2011 zavázala, že nebude investovat do společností, u nichž lze předpokládat, že působí v oblasti „kontroverzních zbraní“. Kontroverzní zbraně jsou definovány jako obranná zařízení, jejichž používání a výroba jsou odmítány z důvodu nadměrného utrpení, které způsobují, a jsou regulovány několika mezinárodními úmluvami, jako např:

- Úmluva o kazetové munici (2008)
- Smlouva o zákazu protipěchotních min (1997), známá také jako Ottawská smlouva (1997)
- Smlouva o nešíření jaderných zbraní (1968)
- Úmluva o zákazu vývoje, výroby, hromadění zásob a použití chemických zbraní a o jejich zničení (1993)
- Úmluva o zákazu vývoje, výroby a hromadění zásob bakteriologických (biologických) zbraní a o jejich zničení (1972)

EAM je rovněž dceřinou společností Erste Group Bank AG. Erste Group Bank AG je signatářem a členem různých mezinárodních standardů a obchodních kodexů.

Ukazatele použité pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti podle článku 6 odst. 1 nařízení (EU) 2022/1288, které měří dodržování kodexů odpovědného chování podniků a mezinárodně uznávaných standardů náležité péče a podávání zpráv, nebo soulad s cíli Pařížské dohody

Mezinárodní standardy/iniciativy, které podporujeme/dodržujeme	Ukazatel používaný k posouzení souladu
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Emise skleníkových plynů
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Uhlíková stopa
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno

Mezinárodní standardy/iniciativy, které podporujeme/dodržujeme	Ukazatel používaný k posouzení souladu
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima
Úmluva o biologické rozmanitosti	Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti
Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Emise do vody
Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě	Investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku
Úmluva o biologické rozmanitosti	Živočišné a rostlinné druhy a chráněné oblasti
Všeobecná deklarace lidských práv Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Úmluva OSN proti korupci Směrnice OECD pro nadnárodní podniky Globální dohoda OSN	Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky
Všeobecná deklarace lidských práv Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci Úmluva OSN proti korupci Směrnice OECD pro nadnárodní podniky Globální dohoda OSN	Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky
Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci	Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů
Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci	Genderová diverzita v představenstvu

Mezinárodní standardy/iniciativy, které podporujeme/dodržujeme	Ukazatel používaný k posouzení souladu
Úmluva o kazetové munici (2008) Smlouva o zákazu protipěchotních min (1997), známá také jako Ottawská smlouva (1997) Smlouva o nešíření jaderných zbraní (1968) Úmluva o zákazu vývoje, výroby, hromadění zásob a použití chemických zbraní a o jejich zničení (1993). Úmluva o zákazu vývoje, výroby a hromadění zásob bakteriologických (biologických) zbraní a o jejich zničení (1972)	Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)
Zásady správy a řízení společností OECD	Poměr nadměrných odměn výkonných ředitelů
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Podíl dluhopisů, které nejsou vydány podle právních předpisů Unie o environmentálně udržitelných dluhopisech
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji Zásady odpovědného investování (PRI) Montrealský příslib	Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno
Všeobecná deklarace lidských práv Deklarace Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci Úmluva OSN proti korupci Směrnice OECD pro nadnárodní podniky Globální dohoda OSN	Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí
Pařížská dohoda o klimatu Závazek EU k zelené spotřebě Deklarace z Ria o životním prostředí a rozvoji	Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí

Metodika a údaje použité k měření dodržování nebo souladu s těmito předpisy, včetně popisu pokrytí, zdrojů údajů a způsobu, jakým metodika předpovídá budoucí výkonnost společností, do nichž EAM investuje.

EAM využívá pro měření dodržování výše uvedených kodexů a standardů nebo souladu s cíli Pařížské dohody datovou sadu MSCI SFDR Adverse Impact Metrics spolu s dalšími datovými sadami poskytovanými poskytovateli třetích stran. Pokrytí MSCI SFDR Adverse Impact Metrics je přibližně 10 100 emitentů akcií a dluhopisů, včetně těch, kteří tvoří

index MSCI ACWI Investable Market. Zdroje údajů zahrnují informace zveřejňované přímo společnostmi, nepřímo zveřejňované informace a přímou komunikaci se společnostmi. V současné době použitá metodologie nepředpovídá hlavní nepříznivé dopady společností, do nichž je investováno, a to vzhledem k nedostatečně širokému pokrytí spolehlivých údajů o cíli snižování emisí uhlíku a nemožnosti porovnávat predikční metody s ohledem na přizpůsobení se Pařížské dohodě.

Stopa CO2 Společnost

EAM aktivně usiluje o snižování emisí CO2 ve všech oblastech své činnosti. Za tímto účelem se měří emise 1. a 2. kategorie v souladu s protokolem o skleníkových plynech. Při vhodné dostupnosti údajů se plánuje také měření emisí 3. kategorie. Kromě toho jsou zjištěné emise CO2 nejen kompenzovány v souladu s mezinárodními standardy, ale také aktivně stanovovány a sledovány cíle pro snižování emisí (nahrazení služebních cest videokonferencemi, přechod na veřejnou dopravu při cestě do práce, snížení spotřeby papíru atd.).

Míra souladu EAM s cíli Pařížské dohody

EAM je členem Climate Action 100+. Climate Action 100+ je koalice investorů založená v roce 2017. Jejím cílem je pomoci 100 největším světovým emitentům skleníkových plynů snížit jejich emise, motivovat je k finančnímu hodnocení klimatických rizik v jejich rozvahách a sladit jejich obchodní strategie s cíli Pařížské dohody. 100 oslovených společností je společně odpovědných za přibližně dvě třetiny globálních emisí skleníkových plynů. V rámci Climate Action 100+ se Erste Asset Management ujala vedoucí role ve společném závazku s OMV AG.

Výhledové klimatické scénáře

Jsou zavedeny prediktivní scénáře klimatické scénáře. Na základě heuristických scénářů se měří dopad přírodních katastrof a mechanismu přechodu.

Historické srovnání

Popis hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Aktuální	Rozdíl v roce 2025 oproti		
			2025	2024	2023	2022
KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE						
Emise skleníkových plynů	1. Emise skl. plynů	Emise skleníkových plynů, společností do nichž je investováno, okruhu 1 vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	240 307,82	34 223,04	28 497,9	65 073,69
		Emise skleníkových plynů, společností do nichž je investováno, okruhu 2 vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	29 169,28	4 882,4	2 863,33	7 149,59
		Emise skleníkových plynů, společností do nichž je investováno, okruhu 3 vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	1 296 719,11	149 518,03	208 066,47	305 907,75
		Celkové emise skleníkových plynů, společností do nichž je investováno, vyjádřené v tunách ekvivalentu CO2	1 566 196,21	188 623,47	239 427,7	378 131,03
	2. Uhlíková stopa	Celkové emise skleníkových plynů vyjádřené na 1 milion investovaných EUR	273,28	-0,36	5,1	7,31
	3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	680,27	33,66	1,78	57,17
	4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv	1,29 %	0,29 %	0,56 %	0,78 %

Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Aktuální	Rozdíl v roce 2025 oproti		
			2025	2024	2023	2022
Emise skleníkových plynů	5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů	Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie	59,09 %	-5,6 %	-16,46	-18,32 %
	6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	Spotřeba energie v GWh na milion eur výnosů společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima				
		A – ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV	0,42	0,01	0,02	-0,04
		B – TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ NEROSTNÝCH SUROVIN	2,44	0,66	0,45	0,49
		C – PRŮMYSLOVÁ VÝROBA	0,3	-0,49	-0,05	-0,02
		D – DODÁVKY ELEKTŘINY, PLYNU, PÁRY A STUDENÉHO VZDUCHU	6,23	-3,16	-13,31	-15,57
		E – ZÁSOBOVÁNÍ VODOU, ČIŠTĚNÍ A LIKVIDACE ODPADNÍCH VOD, SLUŽBY V OBLASTI NAKLÁDÁNÍ S ODPADY A LIKVIDACE ODPADŮ	0,56	-0,15	-0,02	-1,34
		F – STAVEBNICTVÍ	0,2	0,04	-0,01	-0,1
		G – VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL A MOTOCYKLŮ	0,11	0,02	0	-0,18
		H – PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ	2,84	-0,6	-1,54	-2
		L – ČINNOSTI V OBLASTI NEMOVITOSTÍ	0,23	-0,03	-0,08	-0,04
Biologická rozmanitost	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozů umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv	1,3 %	0,34 %	1,3 %	1,3 %

Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Aktuální	Rozdíl v roce 2025 oproti		
			2025	2024	2023	2022
Voda	8. Emise do vody	Tuny emisí do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur	0,01	-0,02	-14,89	-5,93
Odpad	9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu	Tuny nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur	0,37	0,06	-0,19	0,02
UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ						
Sociální a zaměstnanecké otázky	10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely na porušování zásad globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky	0,01 %	0 %	0 %	-0,06 %
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	0,05 %	0 %	-4,67 %	-4,72 %
	12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno	16,6 %	1,13 %	2,12 %	5,23 %
	13. Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva	39,53 %	-1,18 %	-0,7 %	-1,54 %
	14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní	0 %	0 %	0 %	0 %

Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika		Aktuální	Rozdíl v roce 2025 oproti		
			2025	2024	2023	2022
Doplňkové ukazatele	1. Expozice vůči oblastem s vysokým vodním stresem	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozy umístěnými v oblastech s vysokým vodním stresem bez vodohospodářské politiky	3,22 %	1,36 %	1,9 %	2,71 %
	2. 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 je investováno, jako vážený průměr	0 případů	0 případů	0 případů	0 případů
UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO STÁTŮ A NADNÁRODNÍCH PODNIKŮ						
Environmentální	15. Intenzita skleníkových plynů	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno	362,53 tun ekvivalentu CO2/milion EUR HDP	-77,42 tun ekvivalentu CO2/milion EUR HDP	-157,36 tun ekvivalentu CO2/milion EUR HDP	-154,69 tun ekvivalentu CO2/milion EUR HDP
Sociální	16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv	Počet zemí, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv (absolutní počet a relativní počet v poměru ke všem zemím, do nichž je investováno), jak se uvádí v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech	1 případ 0,5 %	-1 případ -2,87 %	-1 případ -1,5 %	-1 případ -3,7 %
UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO NEMOVITOSTÍ						
Fosilní paliva	17. Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí	Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv	–	–	–	–
Energetická účinnost	18. Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí	–	–	–	–
Doplňkové ukazatele	20. Produkce odpadů v provozu	Podíl aktiv v podobě nemovitostí, které nejsou vybaveny zařízením na třídění odpadu a které nemají smlouvu o opětovném využití nebo recyklaci odpadu	–	–	–	–

PENZIJNÍ S
České spořitelny

www.csps.cz
infolinka: 277 207 207