

Informacije prema čl. 10 SFDR

Naziv proizvoda: **ERSTE MONEY MARKET USD**

Identifikacijski broj pravne osobe: 52990010C4NK412ZL440

ISIN: HRERSIUMMUS7

a) Sažetak

U skladu s člankom 8. Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća o objavama vezanim uz održivost u sektoru financijskih usluga (SFDR), ovaj financijski proizvod financijski proizvod promiče okolišno obilježja smanjenje emisije stakleničkih plinova u atmosferu, pri čemu sam proizvod neće ostvariti održiva ulaganja.

Promicanje navedenih obilježja ostvaruje se kroz ulaganja u izdavatelje koji prema internim kriterijima ESGenius metodologije postižu bolje rezultate u relevantnim područjima, uz uvjet da primjenjuju prakse dobrog upravljanja. Tijekom donošenja investicijskih odluka u skladu s definiranom politikom, Društvo usmjerava ulaganja prema izdavateljima kojima je interno dodijeljen viši ESGenius rejting.

Fond pretežno ulaže u instrumente tržišta novca, depozite i obratne repo ugovore, uz fokus na trezorske zapise Sjedinjenih Američkih Država (SAD).. Stoga, promicanje okolišnog obilježja smanjenja emisije stakleničkih plinova u atmosferu prvenstveno proizlazi iz karakteristika država kao izdavatelja dok je utjecaj ulaganja u kreditne institucije u čije se depozite raspodjeljuje imovina fonda te u ostale vrste izdavatelja u pogledu okolišnih i socijalnih obilježja manji.

Društvo kontinuirano prati ispunjavaju li se kriteriji okolišnog obilježja. Praćenje uključuje provjeru svih ulaganja fonda kako bi se osiguralo da udio ulaganja koja promiču okolišno obilježje bude jednak ili veći od interne minimalne razine od 50%.

Također se prati okolišni i upravljački rejting izdavatelja kako bi prosječni ponderirani rejting fonda bio ≥ 50 .

Društvo za upravljanje uzima u obzir glavne štetne učinke (PAI) na čimbenike održivosti u strategiji ulaganja ovog Fonda.

Nije određena referentna vrijednost za ostvarivanje okolišnih ili društvenih obilježja Fonda.

Podatke o tome kako se promiču okolišni čimbenici investicijskog fonda detaljnije su definirani u prilogu prospektu, odnosno „Obrazacu predugovorne objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852“.

Informacije o tome kako su se promicali okolišni čimbenici investicijskog fonda mogu se naći u godišnjim izvješćima investicijskih fondova.

b) Nema za cilj održivo ulaganje

Ovaj financijski proizvod promiče okolišna ili socijalna obilježja, ali nema za cilj održivo ulaganje.

c) Okolišna ili socijalna obilježja financijskog proizvoda

Ovim financijskim proizvodom promiče se okolišno obilježje - smanjenje emisije stakleničkih plinova u atmosferu, pri čemu sam proizvod neće ostvariti održiva ulaganja. Promicanje okolišnog obilježja smanjenja stakleničkih plinova znači da Fond pri odabiru ulaganja daje prednost državama koje imaju niže razine emisija, jasan trend njihova smanjenja i vjerodostojne klimatske politike. U praksi to znači da se prate službeni podaci o emisijama, njihovo kretanje kroz vrijeme te ciljevi i mjere koje država provodi radi prelaska na čišće izvore energije i učinkovitije gospodarstvo. Ulaganja se usmjeravaju prema onim izdavateljima koji pokazuju odgovoran pristup klimatskim pitanjima i koji dugoročno doprinose smanjenju ispuštanja stakleničkih plinova u atmosferu.

Društvo utvrđuje rejting izdavatelja kao internu ocjenu, kako bi izmjerilo ostvarenje okolišnog obilježja koje ovaj financijski proizvod promiče. Rejting izdavatelja rezultat je ponderiranog prosjeka okolišnog i upravljačkog rejtinga izdavatelja. Uz ostvarenje uvjeta u nastavku, namjera je da se rejting treba poboljšavati odnosno da rejting treba biti sve bolji.

d) Strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je nastojanje očuvanja vrijednosti ulaganja i ostvarivanja prinosa u skladu s prinosom na tržištu novca u američkim dolarima (USD), uz promicanje okolišnog obilježja smanjenja emisije stakleničkih plinova u atmosferu. Navedeno se ostvaruje kroz ulaganja u izdavatelje koji prema internim kriterijima ESGenius metodologije postižu bolje rezultate u relevantnim područjima, uz uvjet da primjenjuju prakse dobrog upravljanja. Upravljački rejtinga izdavatelja se utvrđuje na temelju sljedećih pokazatelja za državne izdavatelje: prosječna ocjena korupcije, nekooperativne porezne jurisdikcije, prosječna ocjena političke stabilnosti, prosječna ocjena vladavine prava. Tijekom donošenja investicijskih odluka u skladu s definiranim politikom, Društvo usmjerava ulaganja prema izdavateljima kojima je interno dodijeljen viši ESGenius rejting. Fond pretežno ulaže u u instrumente tržišta novca, depozite i obratne repo ugovore, uz fokus na trezorske zapise Sjedinjenih Američkih Država (SAD). Stoga, promicanje okolišnog obilježja smanjenja emisije stakleničkih plinova u atmosferu prvenstveno proizlazi iz karakteristika država kao izdavatelja dok je utjecaj ulaganja u kreditne institucije u čije se depozite raspodjeljuje imovina fonda te u ostale vrste izdavatelja u pogledu okolišnih i socijalnih obilježja manji.

U ovom procesu selekcije, izdavatelji vrijednosnih papira procjenjuju se prema svojim okolišnim, socijalnim i upravljačkim obilježjima. Ova analiza provodi se na temelju interne evaluacije i korištenja vanjskih istraživanja.

Svi izdavatelji se provjeravaju u odnosu na kriterije isključenja Fonda kako bi bili podobni za ulaganje od strane Fonda. Društvo koristi definirane pragove kod primjene kriterija isključenja.

Osim toga, Društvo koristi vlastiti model ocjenjivanja ESGenius za procjenu rizika održivosti i ograničavanje njegovog utjecaja na Fond. U ovom modelu ocjenjivanja, prevladavajući pristupi održivosti na tržištu kombiniraju se u ukupni rezultat koji se dodjeljuje svakom ulaganju. Kombiniranje različitih pružatelja ocjena smanjuje eventualne praznine u podacima i također potvrđuje vjerodostojnost različitih pristupa.

Minimalni ESGenius Score je 30/100 da bi izdavatelj bio kvalificiran za ulaganje od strane Fonda

Obvezujući elementi strategije ulaganja

U svrhu ostvarivanja okolišnog obilježja smanjenja emisije stakleničkih plinova, Društvo primjenjuje sljedeće obvezujuće elemente u procesu odabira ulaganja:

A) ESGenius ocjenjivanje izdavatelja

ESGenius ocjenjivanjem procjenjuje se sposobnost izdavatelja da upravlja rizicima iz okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika. Interna ESGenius ocjena izdavatelja izračunava se prije ulaganja i ažurira najmanje jednom kvartalno ili po potrebi. Ako iz nekog razloga nije moguće izračunati ESGenius ocjenu, primjenjuje se konzervativni pristup i izdavatelju se privremeno dodjeljuje ocjena 0 dok se uvjeti ne stvore.

Interna ESGenius ocjena odnosi se na sva izdanja izdavatelja, neovisno o vrsti instrumenta, i obuhvaća prenosive vrijednosne papire, instrumente tržišta novca, depozite, udjele u UCITS fondovima i ETF-ovima. ESGenius ocjena koristi se za izračun prosječne ponderirane ESGenius ocjene fonda koja služi za mjerenje rizika održivosti, kako je opisano u odjeljku „Rizik održivosti“.

B) Praćenje udjela ulaganja koja promiču okolišno obilježje

Društvo kontinuirano prati ispunjavaju li se kriteriji okolišnog obilježja. Praćenje uključuje kvartalnu provjeru svih ulaganja fonda i dnevnu kontrolu pojedinih ulaganja kako bi se osiguralo da udio ulaganja koja promiču okolišno obilježje bude jednak

ili veći od interne minimalne razine od 50%. Ostala ulaganja koja ne ispunjavaju uvjete okolišnih i socijalnih obilježja dopuštena su pod uvjetom da minimalna razina okolišnog udjela bude zadovoljena. Također se prati rejting izdavatelja kako bi prosječni ponderirani rejting fonda bio ≥ 50 .

C) Kriteriji isključenja

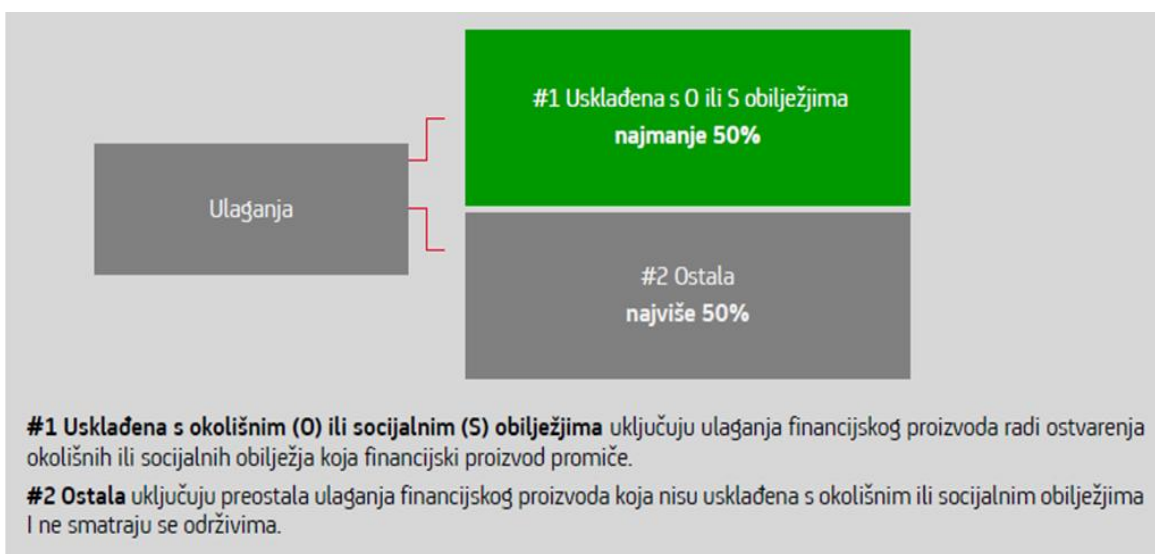
Društvo primjenjuje kriterije isključivanja usklađene s ESGenius smjernicama EAM Grupe, uključujući obvezne i dodatne kriterije. Obvezni kriteriji primjenjuju se na sve financijske proizvode, dok se dodatni kriteriji primjenjuju na proizvode koji promiču okolišna i socijalna obilježja. Budući da ovaj proizvod promiče smanjenje emisija stakleničkih plinova, primjenjuju se i obvezni i dodatni kriteriji isključivanja.

Ovim pristupom ograničavaju se ili isključuju ulaganja u izdavatelje s većom vjerojatnošću materijaliziranja rizika održivosti i potencijalnog negativnog utjecaja na vrijednost ulaganja.

Kriteriji isključenja Fonda dostupni su na sljedećoj internetskoj stranici:

<https://www.erste-am.hr/hr/ulagatelji/odrziva-ulaganja/sustainability/publications-and-guidelines>

e) Udio ulaganja



Fond ulaže najmanje 50 % imovine fonda u ulaganja koja prema interno uspostavljenoj ESG Metodologiji ispunjavaju kriterije za promicanje okolišnog obilježja, a preostalih (najviše) 50% u ulaganja koja se ne smatraju održivim niti promiču okolišna ili socijalna obilježja. U slučaju ulaganja u druge investicijske fondove, ti kriteriji prate se na temelju dostupnih podataka.

f) Praćenje okolišnih ili socijalnih obilježja

Društvo kontinuirano prati ispunjavanje okolišnog obilježja. Praćenje uključuje kvartalnu provjeru svih ulaganja fonda i dnevnu kontrolu pojedinih ulaganja kako bi se osiguralo da udio ulaganja koja promiču okolišno obilježje bude jednak ili veći od interne minimalne razine od 50%. Ostala ulaganja koja ne ispunjavaju uvjete okolišnih i socijalnih obilježja dopuštena su pod uvjetom da minimalna razina okolišnog udjela bude zadovoljena. Također se prati okolišni i upravljački rejting izdavatelja kako bi prosječni ponderirani rejting fonda bio ≥ 50 . Praćenje okolišnih čimbenika osigurava se primijenjenim investicijskim procesom i dnevnim pregledom svih transakcija (ex-ante) i udjela Fonda od strane Risk Managementa.

g) Metodologije

Kod ulaganja ovaj Fond, u svrhu promicanja okolišnih obilježja primjenjuje internu ESGenius metodologiju koja se sastoji od:

- ESGenius ocjenjivanje izdavatelja
- Praćenje udjela ulaganja koja promiču okolišno obilježje
- Primjene kriterija isključenja

ESGenius ocjenjivanje izdavatelja:

ESGenius ocjenjivanjem procjenjuje se sposobnost izdavatelja da upravlja rizicima iz okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika. Interna ESGenius ocjena izdavatelja izračunava se prije ulaganja i ažurira najmanje jednom kvartalno ili po potrebi. Ako iz nekog razloga nije moguće izračunati ESGenius ocjenu, primjenjuje se konzervativni pristup i izdavatelju se privremeno dodjeljuje ocjena 0 dok se uvjeti ne stvore

Kod ovoga proizvoda Društvo utvrđuje rejting izdavatelja u svrhu promicanja konkretnih okolišnih obilježja po izračunu koji se temelji na dvije kategorije: okolišnoj i upravljačkoj. Svakoj se kategoriji dodjeljuje ocjena na temelju vrijednosti pokazatelja uključenih u tu kategoriju, dok ukupni rejting izdavatelja čini ponderirani prosjek ocjena pojedinačnih kategorija. Rejting izdavatelja, okolišni i upravljački, mogu imati vrijednosti od 0 (nula) do 100 (sto). Za izdavatelje koji ispunjavaju kumulativno uvjete rejting ≥ 50 i upravljački rejting ≥ 50 (čime Društvo procjenjuje da izdavatelji adekvatno primjenjuju prakse dobrog upravljanja), Društvo smatra da promiču okolišna obilježja.

Primjena kriterija isključenja:

Društvo primjenjuje kriterije isključivanja usklađene s ESGenius smjernicama EAM Grupe, uključujući obvezne i dodatne kriterije. Obvezni kriteriji primjenjuju se na sve financijske proizvode, dok se dodatni kriteriji primjenjuju na proizvode koji promiču okolišna i socijalna obilježja. Budući da ovaj proizvod promiče smanjenje emisija stakleničkih plinova, primjenjuju se i obvezni i dodatni kriteriji isključivanja.

Ulaganja u državne obveznice kod ovog Fonda podliježu sličnoj, specifičnoj analizi. Minimalna ESGenius ocjena za ulaganje u državne obveznice je 30 od 100 bodova. Za države kao izdavatelje, pristup isključivanja se može primijeniti na temelju njihovog nepoštivanja ili neusklađenosti s određenim međunarodnim sporazumima ili standardima relevantnima za pitanja održivosti, primjerice uvrštavanje države na FATF crnu listu. Također se primjerice prati Index percepcije korupcije (CPI) od Transparency Internationala. Više informacija o kriterijima isključenja dostupno je na sljedećoj internetskoj stranici:

<https://www.erste-am.hr/hr/ulagatelji/odrziva-ulaganja/sustainability/publications-and-guidelines>

Praćenje udjela ulaganja koja promiču okolišno obilježje:

Društvo kontinuirano prati ispunjavaju li se kriteriji okolišnog obilježja. Praćenje uključuje kvartalnu provjeru svih ulaganja fonda i dnevnu kontrolu pojedinih ulaganja kako bi se osiguralo da udio ulaganja koja promiču okolišno obilježje bude jednak ili veći od interne minimalne razine od 50%. Ostala ulaganja koja ne ispunjavaju uvjete okolišnih i socijalnih obilježja dopuštena su pod uvjetom da minimalna razina okolišnog udjela bude zadovoljena.

h) Izvori i obrada podataka

Prilikom prikupljanja podataka povezanih s održivošću uz korištenje internog ESGenius-a, koriste se i podaci vanjskih pružatelja za analizu održivosti. Ako iz nekog razloga podaci nisu dostupni i nije moguće izračunati ESGenius ocjenu, primjenjuje se konzervativni pristup i izdavatelju se privremeno dodjeljuje ocjena 0 dok se uvjeti ne stvore. Između ostalog koriste se sljedeći izvori podataka i pružatelji usluga:

- MSCI ESG
- ISS ESG

MSCI ESG i ISS ESG su metodološki različiti pružatelji ocjena te uzimaju u obzir različite podatke državnih izdavatelja u koje ovaj Fond ulaže. Glavna razlika leži u tome što MSCI ESG fokusira na financijsku materijalnost i rizike unutar sektora, dok ISS ESG nudi sveobuhvatniju analizu koja kombinira korporativno upravljanje, utjecaj na održivost i upravljanje rizicima. Oba pružatelja ocjena prikupljaju podatke iz službenih i javno dostupnih izvora, prije svega iz nacionalnih izvješća država kao i iz baza međunarodnih institucija. Te podatke zatim provjeravaju, usklađuju i metodološki obrađuju kako bi bili usporedivi među državama. Navedeni pružatelji ocjena daju konkretne brojke o emisijama (npr. emisija stakleničkih plinova, emisije po stanovniku, trend kretanja), ali i njihovu procjenu koliko država ozbiljno pristupa klimatskoj politici. MSCI ESG više naglašava utjecaj emisija na dugoročnu stabilnost i rizik ulaganja, dok ISS ESG stavlja veći fokus na ambiciju i kvalitetu klimatskih politika. MSCI ESG i ISS ESG zajedno daju konkretne podatke o emisijama i njihovom kretanju, strukturiranu procjenu klimatskog pristupa države, ocjenu kvalitete institucija i upravljanja. Kombinacijom oba izvora Društvo dobiva pouzdane podatke i širu procjenu pristupa države smanjenju emisija.

Koriste se i drugi relevantni izvori kao što su izvještaji i baze podataka javnih institucija, nadnacionalnih i multilateralnih organizacija, te javno objavljeni izvještaji izdavatelja. Strogi odabir pružatelja podataka i agregacija njihovih podataka u model osigurava maksimalnu kvalitetu podataka. Za investicijske fondove kojima upravlja Društvo za upravljanje podaci se agregiraju i analiziraju korištenjem internog alata Društva ESGenius.

i) Ograničenja metodologija i podataka

Vanjski podaci mogu biti nepotpuni, neprecizni ili nedostupni. Davatelji ocjena održivosti također uzimaju u obzir različite čimbenike utjecaja i primjenjuju različite težine, što znači da mogu postojati različite ocjene održivosti za jednu te istu tvrtku u koju se ulaže. Stoga, postoji rizik da vrijednosni papir ili izdavatelj neće biti pravilno vrednovani.

Za ograničavanje ovog rizika koristi se ESGenius. U ovom modelu ocjenjivanja, dominantni pristupi održivosti na tržištu (etički orijentirani pristup nasuprot pristupu na temelju rizika) kombiniraju se kako bi se formirao cjelokupni pogled tijekom analize. Kombiniranjem različitih pružatelja usluga smanjuju se praznine u U slučaju nedostupnosti podataka za izračun pojedinih pokazatelja, primjenjuje se konzervativni pristup i izdavatelju se privremeno dodjeljuje ocjena 0.

j) Dužna pažnja

Društvo za upravljanje donijelo je procedure za uzimanje u obzir glavnih negativnih utjecaja i razvilo politike za ispunjavanje svojih obveza dubinske analize u vezi s negativnim utjecajima investicijskih odluka na čimbenike održivosti.

Due diligence postupak (dubinska analiza) sastoji se prvenstveno od:

- redovitog pregleda kvantitativnih zahtjeva i ograničenja u korištenju upravljanja rizicima
 - pozitivne liste i/ili
 - negativne liste
- dodatne potpore (kvantitativne) evaluacije u upravljanju rizikom za provjeru vjerodostojnosti pretpostavki i daljnjih (relevantnih) informacija za upravljanje
- pregled procesa i dokumentacije kao dio redovitih revizija rizika OP-a, ICS-a i usklađenosti.

Procedure za uzimanje u obzir relevantnih financijskih rizika i relevantnih rizika održivosti uključeni su u procese Društva. Društvo koristi samo pouzdane informacijske servise za dobivanje javno dostupnih podataka na temelju kojih se izračunava ESG ocjena, a iza kojih stoji ugled i dugogodišnje iskustvo te prati kvalitetu, ažurnost i dostupnost podataka na temelju kojih se računaju ESG ocjene.

k) Politike sudjelovanja

Ulaganja u državne izdavatelje nisu obuhvaćena programima aktivnog vlasništva EAM-a.

l) Utvrđena referentna vrijednost

Nijedan indeks nije određen kao referentna vrijednost za postizanje ekoloških i/ili društvenih ciljeva.