

# Kritériá vylúčenia pre fondy (spoločnosti)

Minimálne požiadavky (ovplyvňujú všetky verejne ponúkané podielové fondy Erste AM)

ESG štandard pre INTEGRATION fondy

Fond zodpovedného investovania  
ESG fond dividendových akcií

ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND  
ERSTE FAIR INVEST  
ERSTE GREEN INVEST

ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT

## Kontroverzné správanie

Banky a finančné služby	Závažné, systémové porušenia akceptovaných obchodných praktík (úplatky a podvody, protisúťažné praktiky, právne prípady týkajúce sa zákazníkov)				🚫	🚫
	Bezohľadné úverové praktiky				5%	5%
Obchodné nekalé praktiky	Účtovné podvody a korupcia: nedodržovanie zákonných požiadaviek				🚫	🚫
Kontroverzné environmentálne porušenie	Masívne nerešpektovanie environmentálnych zákonov alebo všeobecne akceptovaných environmentálnych minimálnych štandardov/štandardov správania, alebo prevádzkovanie projektov, napr. potrubia, bane, priehrady atď., ktoré majú obzvlášť škodlivý vplyv na eko-systémov v regióne					🚫
	Financovanie veľkých projektov, napr. potrubia, bane, priehrady atď. s obzvlášť škodlivými účinkami na ekosystémy					🚫
Porušenie ľudských práv	Nerešpektovanie všeobecne uznávaných noriem, princípov a štandardov na ochranu ľudských práv, napr. Medzinárodná listina ľudských práv, Hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva		🚫		🚫	🚫
Porušenie pracovných práv	Detská práca		🚫		🚫	🚫
	Nútená práca		🚫		🚫	🚫
	Diskriminácia pri práci		🚫		🚫	🚫
	Sloboda združovania a právo na kolektívne vyjednávanie				🚫	🚫
	Bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci				🚫	🚫
	Pracovný čas				🚫	🚫
Globálny pakt OSN	Spoločnosti, ktoré nedodržávajú princípy Globálneho paktu OSN		🚫		🚫	🚫
Zničenie prirodzeného životného priestoru	Napr. dažďové pralesy, primárne lesy, rašeliniská				🚫	



nulová tolerancia



max. 5% of tržieb



max. 10% of tržieb



max. 20% celkových rezerv

# Kritériá vylúčenia pre fondy (spoločnosti)

Minimálne požiadavky (ovplyvňujú všetky verejne ponúkané podielové fondy Erste AM)

ESG štandard pre INTEGRATION fondy

Fond zodpovedného investovania  
ESG fond dividendových akcií

ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND  
ERSTE FAIR INVEST  
ERSTE GREEN INVEST

ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT

## Kontroverzné aktivity

<b>Potravy</b>	Prevádzkovanie kliník zameraných na potraty a vývoj, výroba alebo distribúcia abortív				
<b>Letecký priemysel</b>	Výroba lietadiel a prevádzka leteckých spoločností a letísk				5%
<b>Alkohol</b>	Výroba všetkých druhov alkoholických nápojov				5%
	Výroba a distribúcia liehovín (obsah alkoholu > 20 %)				5%
<b>Testovanie na zvieratách</b>	Nad rámec zákonných požiadaviek			🚫	🚫
<b>Zbrane</b>	Výrobcovia a obchodníci so zbraňami, zbraňovými systémami, kontroverznými zbraňami, t. j. jadrovými, biologickými a chemickými zbraňami, kazetovou muníciou, protipechotnými mínami, uránovou muníciou	🚫 <sup>1</sup>	🚫	🚫	🚫
	Výroba a/alebo poskytovanie vojenského vybavenia a služieb (bojová účasť)		🚫	🚫	5%
	Popredné spoločnosti vyrábajúce zbrane a vojenské služby na svete (SIPRI)		🚫	🚫	🚫
	Výroba a/alebo poskytovanie vojenského vybavenia a služieb (nebojová účasť)		5%		5%
<b>Automobily</b>	Výroba a distribúcia hybridných a alternatívne poháňaných vozidiel (výnimka)				5%
<b>Biocídy</b>	Výroba a obchod s biocídmi, ktoré sú klasifikované WHO ako „extrémne alebo vysoko nebezpečné“				5%
<b>Produkty emitujúce CFC a HFC</b>	Výroba a obchod so zariadeniami emitujúcimi CFC a HFC, napr. chladničky klimatizácie, akpredstavuje významný obchodný segment				5%
<b>Uhlie</b>	Ťažba uhlia a skvapalňovanie uhlia	5% <sup>2</sup>	5%	5%	5%
	Výroba energie z uhlia	5% <sup>2</sup>	5%	5%	5%
<b>Antikoncepčné prostriedky</b>	Vývoj a výroba antikoncepčných prostriedkov				
<b>Ropa / zemný plyn</b>	Producenti a spracovatelia - výroba ropy a zemného plynu konvenčnými metódami			5%	5%
	Výrobcovia a spracovatelia - ťažba ropy a zemného plynu nekonvenčnými metódami (frakovanie, ropné piesky)			5%	5%
	Rafinácia ropy			5%	5%
	Vysoký podiel nekonvenčných zásob na celkových zásobách			20%	5%
	Výroba energie zo surovej ropy			5%	5%
	Výroba elektriny zo zemného plynu				5%

## Kritériá vylúčenia pre fondy (spoločnosti)

Minimálne požiadavky (ovplyvňujú všetky verejne ponúkané podielové fondy Erste AM)

ESG štandard pre INTEGRATION fondy

Fond zodpovedného investovania  
ESG fond dividendových akcií

ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND  
ERSTE FAIR INVEST  
ERSTE GREEN INVEST

ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT

<b>Drogy</b>	Výroba a obchod napr. konope				5%
<b>Embryonálny výskum</b>	Špecializované spoločnosti			⊘	5%
<b>Továrnské oľnohospodárstvo</b>	Továrnský chov, hromadná preprava hospodárskych zvierat alebo kožušinový chov				5%
<b>Špekulácie s potravinovými komoditami</b>	Použitie derivátov na potravinové komodity na vytváranie špekulatívneho zisku v podielovom fonde	⊘ <sup>3</sup>	⊘	⊘	⊘
<b>Podvody a korupcia</b>	Nerešpektovanie právnych predpisov			⊘	⊘
<b>Hazardné hry</b>	Operátori a špecializovaní výrobcovia			5%	5%
	Poskytovatelia hazardných hier s návykovým potenciálom bez účinných opatrení na predchádzanie sociálnemu a finančnému ohrozeniu existencie			5%	5%
	Poskytovatelia hazardných hier s návykovým potenciálom s účinnými opatreniami na predchádzanie sociálnym a finančným ohrozeniam existencie			5%	5%
<b>GMO</b>	Výrobcovia manipulovaného osiva			⊘	5%
	Použitie manipulovaného osiva				5%
	Produkcia geneticky modifikovaných rastlín / zvierat na poľnohospodárske využitie			⊘	
	Distribúcia potravín a krmív z geneticky modifikovaných rastlín/živočíchov resp spracovanie poľnohospodárskych surovín z geneticky modifikovaných organizmov				
<b>Hazardné látky</b>	Výroba látok, ktoré spôsobujú značné škody na životnom prostredí, najmä tých, na ktoré sa vzťahuje REACH alebo ich miestne relevantné ekvivalenty				5%
	Výroba a obchod s chemickými látkami zakázaný v EÚ				5%
<b>Médiá oslavujúce alebo bagatelizujúce násilie</b>	Produkcia napr. filmov, počítačových hier atd., ktoré zobrazujú neludské násilné činy alebo umožňujú virtuálne praktizovanie realisticky znázornených činov zabíjania alebo krutosti				
	Distribúcia napr. filmov, počítačových hier atd., ktoré zobrazujú neludské násilné činy alebo umožňujú virtuálne praktizovanie realisticky znázornených činov zabíjania alebo krutosti				
<b>Ťažba</b>					5%
<b>Jarová energia</b>	Výrobcovia jadrovej energie			⊘	5%
	Výrobcovia a obchodníci s uránom			⊘	5%
	Výrobcovia kľúčových komponentov pre jadrové elektrárne			5%	5%
	Obchodníci s kľúčovými komponentmi pre jadrové elektrárne			5%	5%

## Kritériá vylúčenia pre fondy (spoločnosti)

Minimálne požiadavky (ovplyvňujú všetky verejne ponúkané podielové fondy Erste AM)

ESG štandard pre INTEGRATION fondy

Fond zodpovedného investovania  
ESG fond dividendových akcií

ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN  
ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND  
ERSTE FAIR INVEST  
ERSTE GREEN INVEST

ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT

<b>Perzistentné organické znečisťujúce látky</b>	Produkcja POPs (perzistentných organických polutantov) uvedených v Štokholmskom dohovore				5%
<b>Farmaceutické výroby, náhrada materského mlieka</b>	Porušenie Kódexu IFPMA pre marketing farmaceutických produktov alebo Medzinárodnej dohody o náhradách materského mlieka				
<b>Poly- / Vinylchlorid (PVC / VC)</b>	Výroba a obchod s polyvinylchloridom a výrobkami na báze PVC				5%
<b>Pornografia</b>	Producenti pornografie			🚫	5%
	Obchodníci s pornografiou			10%	5%
<b>Reprodukčná medicína</b>	Použitie heterológnych IVF postupov alebo IVF postupov s nadpočetnými embryami				
<b>Tabak</b>	Výrobcovia konečných produktov			🚫	5%
	Distribúcia tabakových výrobkov alebo subdodávky pre tabakový priemysel				5%
<b>Vývoz odpadu</b>	Porušenia Bazilejského dohovoru o riadení pohybu nebezpečných odpadov cez hranice štátov a ich zneškodňovaní				
<b>Lov veľrýb</b>					5%
<b>Washingtonský dohovor o ohrozených druhoch (CITES)</b>	Obchod s výrobkami, na ktoré sa vzťahujú nariadenia CITES (napr. mahagón, ramínové drevo, korytnačina atď.)				5%

### Informácie k riziku podľa rakúskeho zákona o investičných fondoch z roku 2011

Fondy uplatňujú aktívnu investičnú politiku a nie sú orientované na benchmark. Aktíva sa vyberajú na základe vlastného uváženia a rozsah voľnej úvahy správcovskej spoločnosti nie je obmedzený.

Ďalšie informácie o udržateľnom zameraní fondov, ako aj o zverejneniach v súlade s nariadením o zverejňovaní (nariadenie (EÚ) 2019/2088) a nariadením o taxonómii (Nariadenie (EÚ) 2020/852), pozrite si prosím aktuálny Prospekt, časť 12 a prílohu „Princípy udržateľnosti“. Pri rozhodovaní o investovaní do fondov by sa mali zväžiť všetky charakteristiky alebo ciele fondov, ako sú opísané v dokumentoch fondu.

[Prospekte ERSTE FAIR INVEST](#)

[Prospekte ERSTE GREEN INVEST](#)

[Prospekte ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE](#)

[Prospekte ERSTE RESPONSIBLE RESERVE](#)

[Prospekte ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA](#)

[Prospekte ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE](#)

[Prospekte ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN](#)

[Prospekte ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT](#)

[Prospekte ESG fond dividendových akcií](#)

[Prospekte Fond zodpovedného investovania](#)



nulová tolerancia



5% max. 5% of tržieb



10% max. 10% of tržieb



20% max. 20% celkových rezerv

# Kritériá vylúčenia pre ESG fondy (štáty)

ESG štandard  
pre  
INTEGRATION  
fondy

ERSTE RESPONSIBLE RESERVE

<b>Autoritársky režim</b>	Klasifikácia podľa organizácie Freedom House, nie volhe		
<b>Biodiverzita</b>	Neratifikácia Dohovoru OSN o biologickej diverzite (CoBD)		
	Neratifikácia súvisiacich protokolov CoBD (kartagenský/nagojský protokol)		
<b>Detská práca</b>	Krajiny s rozsiahlou zamestnanosťou detí		
<b>Ochrana klímy</b>	Neratifikácia Parížskeho dohovoru		
<b>Korupcia</b>	Krajiny, ktoré dosiahli v indexe vnímania korupcie (CPI) Transparency International menej ako 50 bodov		
<b>Trest smrti</b>	Trest smrti nebol úplne zrušený		
<b>Diskriminácia</b>	Masívne obmedzovanie právnej a/alebo sociálnej rovnosti žien, osôb so zdravotným postihnutím alebo etnických menšín		
<b>Sloboda združovania</b>	Krajiny s prísnymi obmedzeniami týkajúcimi sa možnosti voľného zhromažďovania a organizácie odborov		
<b>Sloboda tlače a sloboda prejavu</b>	Krajiny s prísnymi obmedzeniami		
<b>Ľudské práva</b>	Krajiny s prísnymi obmedzeniami, pokiaľ ide napr. o súkromie, slobodu pohybu, slobodu náboženského vyznania alebo mučenie		
<b>Pracovné práva</b>	Krajiny s mimoriadne zlými podmienkami, pokiaľ ide napr. o minimálne mzdy, pracovný čas, zdravie a bezpečnosť		
<b>Vojenské výdavky</b>	Krajiny s mimoriadne vysokým vojenským rozpočtom (vojenské výdavky / HDP)		
<b>Pranie špinavých peňazí</b>	Neimplementácia / hrubé porušenie noriem FATF		
<b>Jadrová energia</b>	Podiel výroby primárnej energie (3-ročný priemer)		
	Jadrové elektrárne v plánovaní / vo výstavbe (podľa MAAE)		
<b>Jadrové zbrane</b>	Krajiny, ktoré vlastnia jadrové zbrane podľa Štokholmského medzinárodného inštitútu pre výskum mieru (SIPRI) alebo krajiny, ktoré nepodpísali Zmluvu o nešírení jadrových zbraní		

Od roku 2013 sa Erste Asset Management zaviazala, že nebude investovať do poľnohospodárskych komodít vo všetkých podielových fondoch, ktoré spravuje, a nebude investovať do ich derivátov.

## Upozornenie

Tento dokument je marketingové oznámenie. Pokiaľ nie je uvedené inak, zdroj je: Erste Asset Management GmbH. Naše komunikačné jazyky sú nemčina a angličtina.

Prospekt PKIPCP (vrátane prípadných zmien) je zverejnený v Amtsblatt zur Wiener Zeitung v súlade s ustanoveniami InvFG 2011 v aktuálnom znení. Informácie pre investorov podľa § 21 AIFMG sú vypracované pre alternatívne investičné fondy (AIF) spravované Erste Asset Management GmbH podľa ustanovení AIFMG v súvislosti s InvFG 2011. Prospekt fondu, Informácie pre investorov podľa § 21 AIFMG, a Dokument s kľúčovými informáciami si môžete pozrieť v najnovších verziách na webovej stránke [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) v časti povinné publikácie alebo ich môžete bezplatne získať v najnovších verziách v sídle správcovskej spoločnosti a v sídle depozitára. Resný dátum posledného zverejnenia prospektu fondu, jazyky, v ktorých je dokument s kľúčovými informáciami k dispozícii, a všetky ďalšie miesta, kde je možné dokumenty získať, nájdete na webovej stránke [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com). Prehľad práv investorov je dostupný v nemčine a angličtine na webovej stránke [www.erste-am.com/investor-rights](http://www.erste-am.com/investor-rights), ako aj v sídle správcovskej spoločnosti.

Správčovská spoločnosť sa môže rozhodnúť odvolať opatrenia, ktoré prijala na distribúciu podielových listov do zahraničia, pričom zohľadní regulačné požiadavky.

Podrobné informácie o rizikách potenciálne spojených s investíciou nájdete v prospekte fondu alebo v Informáciách pre investorov podľa § 21 AIFMG príslušného fondu. Ak je mena fondu iná ako domáca mena investora, zmeny zodpovedajúceho výmenného kurzu môžu mať pozitívny alebo negatívny vplyv na hodnotu jeho investície a výšku nákladov vynaložených vo fonde – prepočítané na jeho domov mena.

Tento dokument slúži ako dopĺňujúca informácia pre našich investorov a je založený na znalostiach pracovníkov zodpovedných za jeho prípravu v čase prípravy. Naše analýzy a závery majú všeobecný charakter a nezohľadňujú individuálne potreby našich investorov, pokiaľ ide o výnosy, zdanenie a ochotu riskovať. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti fondu.

## Informácie a upozornenie pre podielové fondy spravované na Slovensku

Toto je marketingové oznámenie. Skôr ako urobíte akékoľvek investičné rozhodnutie, pozrite si štatút fondu, predajný prospekt fondu a dokument s kľúčovými informáciami. Môžete ich získať v slovenskom jazyku na všetkých predajných miestach správcovskej spoločnosti a na [www.erste-am.sk](http://www.erste-am.sk).

Podielové fondy Fond zodpovedného investovania a ESG fond dividendových akcií spravuje spoločnosť Erste Asset Management GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúsko, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň pod registračným číslom 102018 b, ktorá podniká na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, IČO: 51 410 818, zapísanej v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 4550/B.

Majetok vo Fonde zodpovedného investovania možno investovať až do výšky 100 % do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených ktorýmkoľvek členským štátom EÚ, pričom platí, že majetok vo fonde musí tvoriť najmenej šesť emisií týchto dlhopisov a hodnota jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku vo fonde.

Podielový fond ESG fond dividendových akcií je zberným fondom, pričom minimálne 85 % majetku v tomto zbernom fonde je nepretržite investovaných do podielových listov hlavného fondu ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND.

Investovanie do podielových fondov je spojené aj s rizikom. Hodnota investície a ročne vyplácaný výnos sa môžu aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výnosy z investície do podielových fondov dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov.

Investovanie do fondov zohľadňuje všetky charakteristiky alebo ciele fondu súvisiace s udržateľnosťou, ktoré sú uvedené v štatúte fondu a predajnom prospekte fondu. Informácie o udržateľnosti sú uvedené na [www.erste-am.sk](http://www.erste-am.sk). Investičnou politikou fondov nie je kopírovanie indexu.

Ďalšie informácie v oblasti udržateľnosti fondov, ako aj o zverejneniach v súlade s Nariadením o zverejňovaní informácií (EÚ) 2019/2088 a Nariadením o taxonómii (EÚ) 2020/852, nájdete v aktuálnom prospekte fondu, v čl. I, bod 11 pre Fond zodpovedného investovania, bod 12 pre ESG fond dividendových akcií, v prílohe č.1 a v prílohe predajného prospektu fondu s názvom „Zásady udržateľnosti“.

Dátum: September 2023