

Kritériá vylúčenia pre fondy (spoločnosti)		Minimálne požiadavky (ovplyvňujú všetky verejne ponúkané podielové fondy Erste AM)	ESG štandard pre INTEGRATION fondy Zoznam INTEGRATION fondov nájdete tu.	ESG štandard pre RESPONSIBLE fondy Zoznam RESPONSIBLE fondov nájdete tu.	ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT
Kontroverzné aktivity					
Potraty	Prevádzkovanie kliník zameraných na potraty a vývoj, výroba alebo distribúcia abortív				Žiadny význam
Letecký priemysel	Výroba lietadiel a prevádzka leteckých spoločností a letísk				5%
Alkohol	Výroba alkoholických nápojov				5%
Testovanie na zvieratách	Nad rámec zákonných požiadaviek			🚫	🚫
Automobily / Motocykle	Výroba a distribúcia (výnimka: hybridné a vozidlá s alternatívnym pohonom)				5%
Biocídy	Výroba a obchod s biocídmi, ktoré sú klasifikované WHO ako „extrémne alebo vysoko nebezpečné“				5%
Produkty emitujúce CFC a HFC	Výroba a obchod so zariadeniami emitujúcimi CFC a HFC, napr. chladničky klimatizácie, akpredstavuje významný obchodný segment				5%
Antikoncepčné prostriedky	Vývoj a výroba antikoncepčných prostriedkov				
Fosílna palivá (rašelina, uhlie, ropa, zemný plyn)	Ropa /zemný plyn				
	Prieskum a ťažba			5%	5%
	Spracovanie a distribúcia (distribúcia sa týka čerpacích staníc a prevádzkovateľov potrubí)			5%	5%
	Výroba energie			5%	5%
	Výroba základných komponentov pre ťažbu ropy a zemného plynu			30%	5%
	Vysoký podiel nekonvenčných zásob			20%	5%
	Uhlie ² a Rašelina				
	Prieskum a ťažba čierneho a hnedého uhlia	5%	5%	1%	1%
	Prieskum a ťažba metalurgického uhlia	5%	5%	5%	5%
	Prieskum a ťažba rašeliny			5%	5%
	Výroba energie	5%	5%	5%	5%
	Výroba základných komponentov pre ťažbu uhlia a rašeliny			30%	5%
	Palivá vyrobené z uhlia	5%	5%	1%	1%
Vylúčenia pre referenčné hodnoty prechodu na zmenu klímy v EÚ ³	Vylúčenie investícií do spoločností uvedených v článku 12 ods. 1 písm. a) až c) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2020/1818		🚫	🚫	🚫

2 Podľa [Erste AM Politika zamedzenia investícií do uhlia](#)
3 [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2020/1818 of July 2020.](#)

Kritériá vylúčenia pre fondy (spoločnosti)		Minimálne požiadavky (ovplyvňujú všetky verejne ponúkané podielové fondy Erste AM)	ESG štandard pre INTEGRATION fondy Zoznam INTEGRATION fondov nájdete tu.	ESG štandard pre RESPONSIBLE fondy Zoznam RESPONSIBLE fondov nájdete tu.	ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT
Vylúčenia pre referenčné hodnoty zosúladené s parížskymi referenčnými hodnotami EÚ ³	Vylúčenie investícií do spoločností uvedených v článku 12 ods. 1 písm. a) až g) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2020/1818				
Hazardné hry	Operátori a špecializovaní výrobcovia				
	Poskytovatelia hazardných hier s návykovým potenciálom bez účinných opatrení na predchádzanie sociálnemu a finančnému ohrozeniu existencie				
	Poskytovatelia hazardných hier s návykovým potenciálom s účinnými opatreniami na predchádzanie sociálnym a finančným ohrozeniam existencie				
Genetické inžinierstvo	Výroba a pestovanie geneticky modifikovaných organizmov alebo produktov				
	Výskum ľudských embryonálnych kmeňových buniek ⁴				
Hazardné látky	Výroba látok, ktoré spôsobujú značné škody na životnom prostredí, najmä tých, na ktoré sa vzťahuje REACH alebo ich miestne relevantné ekvivalenty				
	Výroba a obchod s chemickými látkami zakázanými v EÚ				
Chov hospodárskych zvierat	Továrenský chov, hromadná preprava hospodárskych zvierat alebo chov kožušinových zvierat				
Médiá oslavujúce alebo bagatelizujúce násilie	Výroba počítačových hier, ktorých hlavným cieľom je virtuálne vykonávanie realisticky zobrazených aktov zabíjania alebo krutosti.				
	Distribúcia počítačových hier, ktorých hlavným cieľom je virtuálne vykonávanie realisticky zobrazených aktov zabíjania alebo krutosti.				
Ťažba					
Drogy	Výroba a obchodovanie napr. s marihuanou				
Jarová energia	Ťažba a spracovanie jadrových palív				
	Výroba energie z jadrových palív / prevádzka jadrových elektrární				
	Výroba a dodávka hlavných komponentov potrebných na výrobu jadrovej energie				
Perzistentné organické znečisťujúce látky (POPs)	Produkcia POPs (perzistentných organických polutantov) uvedených v Štokholmskom dohovore				
Farmaceutické výrobky	Porušenie Kódexu IFPMA pre marketing farmaceutických produktov				
Poly- / Vinylchlorid (VC / PVC)	Výroba polyvinylchloridu a výrobkov na báze PVC a obchod s nimi, ak predstavuje významnú podnikateľskú činnosť				

4 Vylúčené sú len tie spoločnosti, ktorých výskum ľudských embryonálnych kmeňových buniek je spojený so zničením embryí.

Kritériá vylúčenia pre fondy (spoločnosti)		Minimálne požiadavky (ovplyvňujú všetky verejne ponúkané podielové fondy Erste AM)	ESG štandard pre INTEGRATION fondy Zoznam INTEGRATION fondov nájdete tu.	ESG štandard pre RESPONSIBLE fondy Zoznam RESPONSIBLE fondov nájdete tu.	ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT
Pornografia	Výroba / produkcia pornografie				
	Distribúcia pornografických produktov / služieb				
Reprodukčná medicína	Použitie heterológnych techník IVF (darcovstvo spermií / darcovstvo vajíčok / náhradné materstvo) alebo techník IVF zahŕňajúcich nadbytočné embryá				
Špekulácie s potravinami a poľnohospodárskymi komoditami ⁵	Používanie derivátov na potravinové komodity s cieľom dosiahnuť špekulatívny zisk v podielovom fonde				
Tabak	Výroba a obchod s tabakom				
	Distribúcia tabakových výrobkov				
	Zásobovanie tabakového priemyslu				
Washingtonský dohovor o dohode o ohrozených druhoch (CITES)	Obchod s výrobkami, na ktoré sa vzťahujú nariadenia CITES (napr. mahagón, ramínové drevo, korytnačina atď.)				
Vývoz odpadu	Porušenia Bazilejského dohovoru o riadení pohybu nebezpečných odpadov cez hranice štátov a ich zneškodňovaní z roku 1989				
Zbrane a výzbroj	Výrobcovia zakázaných zbraní ⁶ a/alebo ich základných komponentov				
	Výrobcovia kontroverzných zbraní ⁶ a/alebo ich základných komponentov				
	Výrobcovia konvenčných zbraní a/alebo ich základných komponentov				
	Výroba špecifickej vojenskej výzbroje inej ako zbrane (nezbrane) ⁷				
	Najvýznamnejšie spoločnosti vyrábajúce zbrane a poskytujúce vojenské služby podľa Štokholmského medzinárodného inštitútu pre výskum mieru (SIPRI)				
Lov veľrýb					

5 Podľa [Politika EAM proti špekuláciám s potravinami a poľnohospodárskymi komoditami](#)
6 Podľa [Erste AM Politika o vylúčení kontroverzných zbraní](#)
7 Pozri [spoločný zoznam vojenského materiálu Európskej únie](#) – výrobky dvojakého použitia nemusia byť vylúčené.

Kritériá vylúčenia pre ESG fondy (štáty)

ESG štandard pre INTEGRATION fondy

ESG štandard pre RESPONSIBLE fondy

Biodiverzita	Neratifikácia Dohovoru OSN o biologickej diverzite (CoBD)		
	Neratifikácia súvisiacich protokolov CoBD (kartagenský/nagojský protokol)		
Ochrana klímy	Neratifikácia Parížskeho dohovoru		
	Krajiny, ktorých emisie na obyvateľa presahujú 14 ton CO2e		
Korupcia	Index vnímania korupcie (CPI) od Transparency International		Index vnímania korupcie (CPI) < 35
Trest smrti	Krajiny, v ktorých sa za posledných desať rokov uplatnil trest smrti (uplatnenie = poprava)		
	Krajiny, v ktorých trest smrti nebol úplne zrušený (podľa údajov Amnesty International)		
Finančné sankcie (pranie špinavých peňazí, financovanie terorizmu, vyhýbanie sa plateniu daní)	Krajiny na čiernej listine Finančnej akčnej skupiny (FATF) a krajiny na zozname EÚ s nespolupracujúcimi jurisdikciami na daňové účely		
Ľudské práva	Krajiny s prísnyimi obmedzeniami		
Vojenské výdavky	Vojenské výdavky / HDP (priemer za maximálne 3 posledné dostupné roky)		
Jadrová energia	Countries that operate or have formally decided to build new nuclear power plants (according to IAEA)		
	Ratio of primary energy production (average over max. last 3 available years; according to IAEA)		
Jadrové zbrane	Krajiny, ktoré prevádzkujú alebo sa oficiálne rozhodli postaviť nové jadrové elektrárne (podľa MAAE)		
Ochrana druhov	Krajiny, ktoré neratifikovali Dohovor OSN o biologickej diverzite a Dohovor o medzinárodnom obchode s ohrozenými druhmi voľne žijúcich živočíchov a rastlín (CITES) – List of Contracting Parties		
Porušovanie základných práv (demokracia / ľudské práva)	Krajiny s hodnotením „neslobodný“ v indexe Freedom House		

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.

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 zvážiť všetky charakteristiky alebo ciele fondov, ako sú opísané v dokumentoch fondu.

INTEGRATION fondy:

[Prospekt ERSTE BOND CORPORATE PLUS](#)

[Prospekt ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE BOND EM CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE BOND EURO CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD](#)

[Prospekt ERSTE BOND USA CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE FUTURE INVEST](#)

[Prospekt ERSTE STOCK BIOTEC](#)

[Prospekt ERSTE STOCK GLOBAL](#)

[Prospekt ERSTE STOCK TECHNO](#)

[Prospekt ERSTE BOND INFLATION LINKED](#)

[Prospekt ERSTE BOND DOLLAR](#)

[Prospekt ERSTE RESERVE CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE RESERVE DOLLAR](#)

[Prospekt ERSTE RESERVE EURO](#)

[Prospekt ERSTE RESERVE EURO PLUS](#)

[Prospekt ERSTE BOND COMBIRENT](#)

[Prospekt ERSTE BEST OF WORLD](#)

[Prospekt ERSTE STOCK REAL ESTATE](#)

RESPONSIBLE fondy:

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE RESERVE](#)

[Prospekt ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL](#)

[Prospekt GreenStars Moderate](#)

[Prospekt GreenStars Opportunities](#)

IMPACT fondy:

[Prospekt ERSTE GREEN INVEST](#)

[Prospekt ERSTE FAIR INVEST](#)

[Prospekt ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT](#)

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.

Podielové fondy Fond zodpovedného investovania, ESG fond dividendových akcií, ERSTE Realitná Renta, Fond dlhopisových príležitostí a Fond maximalizovaných výnosov 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.

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. 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 Nariadení o taxonómii (EÚ) 2020/852, nájdete v aktuálnom Prospekte fondu, v čl. I, bod 11, v prílohe č.1 a v prílohe predajného prospektu fondu s názvom „Zásady udržateľnosti“.

INTEGRATION fondy:

[Prospekt ESG fond dividendových akcií](#)

[Prospekt ERSTE Realitná Renta](#)

[Prospekt Fond dlhopisových príležitostí](#)

[Prospekt Fond maximalizovaných výnosov](#)

RESPONSIBLE fondy:

[Prospekt Fond zodpovedného investovania](#)

Dátum: November 2025

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 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. Prehľad práv investorov je dostupný v nemčine a angličtine na webovej stránke www.erste-am.com/investor-rights, ako aj v sídle správcovskej spoločnosti.

Správcovská 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 doplňujúca 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.

História zmien

Február 2025: štáty: vojenské výdavky - zmena pre ERSTE RESPONSIBLE RESERVE z 3 % na 4 %

Apríl 2025: ESG MIX Klasik, ESG MIX Balans a ESG MIX Aktív boli vymazané, pretože boli zlúčené do iného fondu. / Spoločnosti - zmeny pre ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT

- Zničené prirodzeného životného priestoru: z nulovej tolerancie na max. 5 % tržieb
- Alkohol: pridané max. 5 % tržieb
- Genetické inžinierstvo: z max. 5 % tržieb na nulovú toleranciu
- Jadrová energia: z max. 5 % tržieb na nulovú toleranciu
- Pornografia: z max. 5 % tržieb na nulovú toleranciu
- Tabak - Výroba (vrátane konečných produktov) a obchod s tabakom: z max. 5 % tržieb na nulovú toleranciu
- Zbrane a výzbroj - Výrobcovia konvenčných zbraní a/alebo ich základných komponentov: z max. 5 % tržieb na nulovú toleranciu

Máj 2025: Spoločnosti – Zničené prirodzeného životného priestoru: Kritériá boli zrušené.

Jún 2025: Spoločnosti – Zbrane a výzbroj – Výrobcovia zakázaných zbraní a/alebo ich základných komponentov: Boli pridané kritériá.

Júl 2025: Spoločnosti – Fosilné palivá – premenovanie z „Rafinácia a skvapalňovanie čierneho a hnedého uhlia“ na „Palivá vyrobené z uhlia“, maximálne 5 % príjmov pridaných k minimálnym požiadavkám a ESG štandardom pre INTEGRATION fondy.

November 2025: Spoločnosti – Tabak

- Zoznam kritérií bol aktualizovaný.
- Distribúcia tabakových výrobkov: max. 5 % príjmov pridaných do RESPONSIBLE a IMPACT fondov.