

Erste Asset Management GmbH, **pobočka Slovenská republika**

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom vo fonde Erste Asset Management GmbH, ESG MIX
Balans, o. p. f. k 31. 12. 2024**

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Erste Asset Management GmbH s majetkom vo
fonde ESG MIX Balans, o. p. f. k 31. 12. 2024**

A. Údaje o správcovskej spoločnosti

Obchodné meno: Erste Asset Management GmbH
Adresa sídla: Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika
Register: Obchodný register Obchodného súdu Viedeň, registračné číslo FN 102018 b

(ďalej len „správcovská spoločnosť“)

Správcovská spoločnosť podniká na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky:

Obchodné meno: Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika
Adresa sídla: Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika
Register: Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 4550/B
IČO: 51 410 818

(ďalej len „pobočka“)

Správu o hospodárení s majetkom v podielovom fonde Erste Asset Management GmbH, ESG Mix Balans, o. p. f. za obdobie od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 pripravila správcovská spoločnosť konajúca prostredníctvom pobočky v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej aj „ZKI“) a jeho prílohy č.3.

B. Údaje podľa prílohy č. 3 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní

1. Stav majetku (v EUR)

Označenie	Druh majetku	Stav k 31.12.2024
a)	prevoditeľné cenné papiere	8 450 325
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	-
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	8 450 325
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	8 450 325
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	221 480
1.	bežné účty	221 480
2.	vkladové účty	-
d)	iný majetok	11 461
e)	celková hodnota majetku	8 683 266
f)	záväzky	17 750
g)	čistá hodnota majetku	8 665 516

2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)

	Stav k 31.12.2024
Počet podielov v obehu	744 650 336

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)

	Stav k 31.12.2024
Čistá hodnota podielu	0,01164

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia, v EUR)

Označenie	Druh cenného papiera	Stav k 31.12.2024
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	-
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods.1 písm. d).	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods.1 písm. i)	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	8 450 325
i)	iný majetok	11 461
Spolu		8 461 786

Členenie portfólia podľa regiónu emitenta:

	Stav k 31.12.2024
SR	-
Eurozóna	8 450 325
Európa	-
Severná Amerika	-
Ostatné	-
Spolu	8 450 325

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 31.12.2024
Štátny	-
Finančný	8 450 325
Korporátny	-
Spolu	8 450 325

Členenie portfólia podľa jednotlivých mien:

	Stav k 31.12.2024
EUR	8 450 325
USD	-
Ostatné meny	-
Spolu	8 450 325

Členenie portfólia podľa percentuálneho podielu na majetku:

Druh CP	Názov CP	ISIN	Mena	Podiel v % k 31.12.2024
Podielový fond	ESPA YOU INVEST BALANCED VT EUR	AT0000A11FC7	EUR	97,52

5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie, za ktoré sa podáva správa (v EUR)

Vývoj portfólia	Zmena za obdobie
Stav CP k 31.12.2023	9 596 880
Prírastky	-
Úbytky	11 147 001
Precenenie	10 000 446
Stav CP k 31.12.2024	8 450 325

6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ, ktoré obsahujú (v EUR)

Označenie	Vývoj majetku	31.12.2024
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	-
d)	straty z dlhopisov	-
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	2 028 550
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	2 028 550
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	1 550 335
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	1 550 335
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	4 279
l)	straty z vkladových a bežných účtov	-
m)	výnosy z operácií s derivátmi	-
n)	straty z operácií s derivátmi	-
o)	výnosy z devízových operácií	-
p)	straty z devízových operácií	-
q)	kapitálové výnosy	-
r)	iné výnosy	79 122
s)	výdavky na správu	86 264
t)	výdavky na depozitára	8 126
u)	iné výdavky a poplatky	551
v)	čistý výnos	466 675
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovuinvestované výnosy	-
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti *	(1 203 573)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	-
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

* Zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulu zmien kurzov cenných papierov

Spoločnosť

V majetku fondov sa nevyskytol cenný papier spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.

7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období podľa stavu ku koncu por. účtovného obdobia (v EUR)

Súvaha

Označenie	Položka	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
x	AKTÍVA	1	2	3
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	8 450 325	9 596 880	10 037 175
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
2.	Dlhopisy	-	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>			
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>			
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>			
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>			
4.	Podielové listy	8 450 325	9 596 880	10 037 175
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	8 450 325	9 596 880	10 037 175
b)	<i>ostatné</i>			
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-	-
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>			
c)	<i>iné</i>			
d)	<i>obrátené repoobchody</i>			
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
9.	Komodity			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	232 941	289 959	197 403
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	221 480	276 642	188 285
11.	Ostatný majetok	11 461	13 317	9 118
	Aktíva spolu	8 683 266	9 886 839	10 234 578

Označenie	Položka	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
x	PASÍVA	1	1	2
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	17 750	11 240	2 416
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z vrátenia podielov	13 591	5 808	
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 520	3 340	1 068
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít			
8.	Ostatné záväzky	1 639	2 092	1 348
II.	Vlastné imanie	8 665 516	9 875 599	10 232 162
9.	Podielové listy	8 665 516	9 875 599	10 232 162
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	466 675	738 793	(1 531 077)
	Pasíva spolu	8 683 266	9 886 839	10 234 578

Výkaz ziskov a strát

Označenie	Položka	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
a	b	1	1	2
1.	Výnosy z úrokov	4 279	2 355	-
1.1.	úroky	4 279	2 355	
1.2./a.	výsledok zaistenia			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku			
3.2.	výsledok zaistenia			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	557 337	840 969	(1 414 086)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami			
6./e.	Zisk/strata z derivátov			
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo фонде	561 616	843 324	(1 414 086)
h.	Transakčné náklady			
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	199	166	411
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	561 417	843 158	(1 414 497)
j.	Náklady na financovanie fondu			
j.1.	náklady na úroky			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov			
j.3.	náklady na dane a poplatky			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	561 417	843 158	(1 414 497)
k.	Náklady na			
k.1.	odplatu za správu fondu	86 265	94 997	106 210
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	8 126	8 900	9 993
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	351	468	377
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	466 675	738 793	(1 531 077)

Vybrané ukazovatele

Označenie	Vybrané ukazovatele	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
a)	Celková čistá hodnota majetku	8 665 516	9 875 599	10 232 162
b)	Čistá hodnota podielu	0,0116	0,0110	0,0103
c)	Počet podielov v obehu	744 650 336	894 182 876	997 907 139
d)	Počet vydaných podielov (v ks)	23 908 328	30 454 913	63 029 773
	Suma za ktorú boli vydané	270 229	320 913	687 772
e)	Počet vyplatených podielov (v ks)	173 440 868	134 179 176	141 135 623
	Suma, za ktorú boli vyplatené	1 946 988	1 416 269	1 513 539

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde

	Stav k 31.12.2024
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 od. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním	-
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	17 750

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku vo fonde

Vzhľadom na malé podiely v spoločnostiach správcovská spoločnosť neuplatňuje hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v podielových fondoch.

10. Osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI, ktoré musí obsahovať správa, ak je investičnou politikou podielového fondu kopírovanie indexu a ak je podľa štatútu podielového fondu povolené používať postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií podľa § 100 ods. 2 ZKI

V roku 2024 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu nekopírovala index.

11. Údaje o zásadách odmeňovania

a) b) celková výška odmeňovania, celková suma a štruktúra odmeňovania vrcholového manažmentu

Správcovská spoločnosť v správe o hospodárení k 31. decembru 2024 vykazuje údaje o zásadách odmeňovania za konsolidovaný celok Erste Asset Management GmbH. Uvedené údaje sa týkajú účtovného obdobia k 31. decembru 2023. V správe o hospodárení k 31. decembru 2023 boli vykázané údaje o zásadách odmeňovania iba za organizačnú zložku Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika.

Odmeny vyplatené zamestnancom spoločnosti Erste Asset Management GmbH k 31. decembru 2023*

Počet zamestnancov	Stav k 31.12.2023
Počet pracovníkov k 31. 12. 2023	316
Počet zamestnancov zodpovedných za činnosti spojené s podstupovaním rizík v roku 2023	167

v EUR	Stav k 31.12.2023
Fixné odmeny	24 670 020
Variabilné odmeny (bonusy)	6 921 027
Odmeny pre pracovníkov celkom	31 591 047
Z toho odmeny pre konateľov	1 349 187
Z toho odmeny pre vedúcich pracovníkov zodpovedných za činnosti spojené s podstupovaním rizík	4 044 143
Z toho odmeny pre zamestnancov zodpovedných za činnosti spojené s podstupovaním rizík s kontrolnými funkciami**	1 889 633
Z toho odmeny pre iných zamestnancov zodpovedných za činnosti spojené s podstupovaním rizík	10 764 053
Z toho odmeny pre pracovníkov, ktorí sa na základe svojej celkovej odmeny nachádzajú v rovnakej príjmovej skupine ako konatelia a zamestnanci zodpovední za činnosti spojené s podstupovaním rizík	0
Odmeny pre zamestnancov zodpovedných za činnosti spojené s podstupovaním rizík celkom	18 047 016

*uvedené informácie sa týkajú spoločnosti Erste Asset Management GmbH a všetkých jej pobočiek v danom účtovnom období

** údaje zahŕňajú manažérov s kontrolnými funkciami.

Zamestnancom nie sú vyplácané žiadne odmeny za výkonnosť podielových fondov ani iné odmeny vyplácané priamo podielovým fondom.

c) spôsob výpočtu odmien a požitkov:

Správčovská spoločnosť prijala zásady odmeňovania, ktoré majú odrážať dlhodobé záujmy investorov a akcionárov, a zároveň eliminovať nadmerné podstupovanie rizika zodpovednými osobami a predchádzať možným stretom záujmov s cieľom zabezpečiť dodržiavanie štandardných pravidiel správania.

U všetkých zamestnancov správčovskej spoločnosti predstavujú fixné zložky odmeny dostatočne veľkú časť podielu na celkovej odmene, aby na individuálnej úrovni umožňovali uplatniť variabilnú zložku odmeny.

Celková odmena (pevné a variabilné zložky) sa riadi zásadou rovnováhy a má udržateľný charakter, aby nebolo odmeňované podstupovanie nadmerných rizík. Variabilná odmena preto predstavuje maximálne vyvážený podiel na celkovej odmene zamestnanca.

Výkonnostné zložky odmeny slúžia ako krátkodobým, tak aj dlhodobým záujmom správčovskej spoločnosti a vyvarujú sa rizikovému správaniu. Výkonnostné zložky odmeny zohľadňujú ako osobný výkon, tak aj ziskovosť správčovskej spoločnosti. Veľkosť rezervy na odmeny (bonuspool) sa vypočíta na základe bonusových potenciálov použiteľných pre rôzne kategórie pracovníkov. Bonusové potenciály sú percentuálnou sadzbou pevnej hrubej ročnej odmeny. Bonusový potenciál je maximálne 100 % pevnej ročnej hrubej odmeny. Bonus pool sa upraví podľa úspechu správčovskej spoločnosti. Osobný bonus je viazaný na osobný výkon. Celkový súčet osobných bonusov je limitovaný veľkosťou poolu bonusov po úprave o malusy.

Maximálna výška bonusových platieb je pre všetkých zamestnancov, vrátane zamestnancov zodpovedných za činnosti spojené s podstupovaním rizika (podľa definície v politike odmeňovania) a konateľov správčovskej spoločnosti, 100% ročnej hrubej odmeny.

Systém odmeňovania pozostáva z 3 zložiek:

- 1) Fixná odmena
- 2) Variabilná odmena
- 3) Iné nepeňažné príjmy

Bonusový potenciál sa zakladá na pevnej ročnej hrubej odmene. Cieľové dohody zamestnancov obsahujú kvalitatívne a/alebo kvantitatívne stanovené ciele. Výplata variabilných zložiek odmeny je viazaná na minimálnu ziskovosť správčovskej spoločnosti a na výkonnostné ciele.

Výplata variabilných zložiek odmeny sa vykonáva vo výške 60 % priamo, pričom pre zamestnancov, ktorí sa podieľajú priamo na manažmente fondu a portfólia, je vyplácaných z toho 50 % ihneď v hotovosti a 50 % vo forme nepeňažných nástrojov po jednom roku. Zvyšných 40 % variabilných zložiek odmeny je zadržaných a vyplácaných po dobu troch rokov, pričom, pre pracovníkov, ktorí sa priamo podieľajú na manažmente fondu a portfólia, sa aj z toho vypláca 50 % v hotovosti a 50 % vo forme nepeňažných nástrojov. Nepeňažné nástroje sa môžu skladať z podielov na niektorom podielovom fonde spravovanom správčovskou spoločnosťou, z rovnocenných podielov alebo nástrojov spojených s podielmi alebo z rovnocenných nepeňažných nástrojov. Na základe zásady proporcionality definovala správčovská spoločnosť limit podstatnosti, pod ktorým nie je žiadny podnet na podstúpenie neprimeraných rizík, a preto nie je nutné oneskorené vyplatenie, resp. vyplatenie vo forme nepeňažného nástroja. Iné nepeňažné príjmy predstavujú vedľajšie plnenie, ktoré nie je závislé na výkone, ale je spojené s pracovným miestom (napr. služobné vozidlo) alebo platia pre všetkých pracovníkov (napr. dovolenka).

d) výsledok preskúmania zásad odmeňovania podľa § 33 ods. 16:

Dozorná rada správcovskej spoločnosti zriadila Výbor pre odmeňovanie, aby umožnila zabezpečiť nezávislé posúdenie, stanovenie a aplikáciu politiky odmeňovania a praxe odmeňovania. Tento výbor sa skladá z nasledujúcich osôb: Mag. Rudolf Sagmeister, Mag. Harald Gasser (expert na odmeňovanie) a Ing. Heinrich Hubert Reiner. Úplné znenie politiky odmeňovania správcovskej spoločnosti je k dispozícii na internetovej stránke <https://www.erste-am.at/de/private-anleger/wer-sind-wir/investmentprozess>.

Pri poslednom preskúmaní dodržiavania postupov politiky odmeňovania dozornou radou, ktoré sa uskutočnilo v marci 2024, neboli zistené žiadne nezrovnalosti. Pri poslednej kontrole interným auditom neboli zistené žiadne nálezy interného auditu.

e) závažné zmeny prijatých zásad odmeňovania:

Politika odmeňovania sa v minulom účtovnom období nezmenila.

12. Dodatočné náležitosti správy týkajúce sa finančných derivátov a merania a riadenia rizík v štandardnom podielovom fonde podľa Opatrenia Národnej banky Slovenska č. 11/2011 o rizikách a systéme riadenia rizík, meraní rizík a výpočte celkového rizika a rizika protistrany

Informácie podľa § 34 ods. 3 o:

a) podkladovej expozícii dosahovanej prostredníctvom finančných derivátov

Správcovská spoločnosť nevyužívala počas roka 2024 obchody s finančnými derivátmi s cieľom efektívneho riadenia majetku podielového fondu.

b) protistrane alebo protistranách pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu, ktoré zahŕňajú minimálne obchodné meno, právnu formu, sídlo a identifikačné číslo

Správcovská spoločnosť nevyužívala počas roka 2024 obchody s finančnými derivátmi s cieľom efektívneho riadenia majetku podielového fondu.

c) druhu a výške zábezpek, ktoré štandardný podielový fond prijal s cieľom znížiť riziko protistrany, ktorému je vystavený majetok v štandardnom podielovom fonde

Správcovská spoločnosť počas roka 2024 neprijala zábezpeku s cieľom znížiť riziko protistrany, ktorému je vystavený majetok v podielovom fonde.

Informácie podľa § 34 ods. 4 o:

a) uvedenie použitého prístupu a metódy na výpočet celkového rizika

Správcovská spoločnosť vypočítava celkové riziko štandardného podielového fondu (§ 100 ods. 5 ZKI) záväzkovým prístupom v súlade s § 105 ZKI a § 15 Opatrenia NBS č. 11/2011.

b) informácia o referenčnom portfóliu, ak sa používa metóda relatívnej hodnoty v riziku

Správcovská spoločnosť nepoužíva metódu relatívnej hodnoty v riziku.

c) uvedenie miery hodnoty rizika, ktorá obsahuje najmenej, najnižšie, najvyššie a priemerné použitie limitu hodnoty v riziku vypočítaného počas obdobia, za ktoré sa správa predkladá, pričom sa uvedie aj použitý model hodnoty v riziku a vstupy použité na výpočet

Správcovská spoločnosť nepoužíva metódu relatívnej hodnoty v riziku.

d) uvedenie úrovne pákového efektu použitého počas príslušného obdobia, ktorá obsahuje najmenej, najnižšie, najvyššie a priemerné použitie limitu pákového efektu vypočítaného počas obdobia, za ktoré sa správa predkladá, ak sa používa prístup hodnoty v riziku

Správcovská spoločnosť nepoužíva prístup hodnoty v riziku.

e) informácie v súvislosti s obchodmi s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu a postupmi a nástrojmi na účely efektívneho riadenia investícií

Správcovská spoločnosť počas roka neuzatvorila obchody s finančnými derivátmi mimo regulovaného trhu a nepoužíva postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií.

C. Účtovná závierka podielového fondu

Účtovná závierka podielového fondu k 31. 12. 2024 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení, bola overená audítorom.

Osobitná príloha tejto správy, obsahujúca kompletnú účtovnú závierku podielových fondov, je k dispozícii v sídle spoločnosti a depozitára na adrese: Tomášikova č. 48, 832 65 Bratislava.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika
Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
<https://www.erste-am.sk>
Klientske centrum 0850 111 888

Erste Asset Management GmbH,

pobočka Slovenská republika

Účtovná závierka a

Správa audítora za rok končiaci 31. decembra 2024

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.

Správa nezávislého audítora

Zriaďovateľovi a vedúcemu organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika spravujúcej otvorený podielový fond a podielnikom fondu Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o. p. f.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o. p. f. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2024 a výsledok hospodárenia Fondu za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2024,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Zdôraznenie skutočnosti – ukončenie činnosti Fondu

Ako je uvedené v bode č. B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy poznámok k účtovnej závierke, ktoré v časti „Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti“ uvádzajú, že štatutárny orgán Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, ktorý spravuje Fond, schválil zlúčenie Fondu s fondom Erste Asset Management GmbH, ESG Fond dlhopisových príležitostí, o.p.f. Keďže zlúčením sa rozumie proces spojenia majetku zanikajúceho Fondu s majetkom v nástupníckom fonde, táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu podmienený.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá. Ako je uvedené v bode č. B Použité účtovné zásady a účtovné metódy poznámok k účtovnej závierke, štatutárny schválil zlúčenie Fondu s fondom Erste Asset Management GmbH, ESG Fond dlhopisových príležitostí, o.p.f. Keďže zlúčením sa rozumie proces spojenia majetku zanikajúceho Fondu s majetkom v nástupníckom fonde, táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti. Ako je uvedené v bode č. B Použité účtovné zásady a účtovné metódy poznámok k účtovnej závierke, štatutárny schválil zlúčenie Fondu s fondom Erste Asset Management GmbH, ESG Fond dlhopisových príležitostí, o.p.f. Kedže zlúčením sa rozumie proces spojenia majetku zanikajúceho Fondu s majetkom v nástupníckom fonde, táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

22. apríla 2025
Bratislava, Slovenská republika



Havald

Ing. Peter Havald, FCCA
Licencia UDVA č. 1071

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania

k 31.12.2024

LEI

0 9 7 9 0 0 B I K T 0 0 0 0 1 7 6 2 8 9

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

☒ ☐ ☐

riadna
mimoriadna
priebežná

☒

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 4
do 1 2 2 0 2 4

IČO

3 5 8 2 0 7 0 5

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 3
do 1 2 2 0 2 3

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

R S T E A S S E T M A N A G E M E N T G M B H L

Názov spravovaného fondu

E S G M I X B A L A N S , O . P . F .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T O M Á Š I K O V A

Číslo

4 8

PSČ

8 3 2 6 5

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

+ 4 2 1 / 9 1 1 1 0 2 9 1 2

Faxové číslo

0 2 / 4 8 6 2 7 2 1 1

E-mailová adresa

K A C E R I A K O V A . A L E N A @ E R S T E _ A M . S K

Zostavená dňa:

22. apríla 2025

Schválená dňa:

22. apríla 2025

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Ing. Pavol Vejmelka
Riaditeľ pobočky

Ing. Alena Kačerľaková
Zástupca riaditeľa pobočky

S Ú V A H A
otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

Erste Asset Management GmbH

Kód fondu

S1305140075

LEI fondu

097900BIKT0000176289

IČO SS alebo ZSS

FN 102018 b

LEI SS alebo ZSS

52990086YE3BU6UKPL70

Stav ku dňu

31.12.2024

v eurách				
Označenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1	8 450 325	9 596 880
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>	3	0	0
b)	<i>s kupónmi</i>	4	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>	6		
b)	<i>s kupónmi</i>	7	0	0
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>	9	0	0
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>	10	0	0
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	11	0	0
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	12	0	0
4.	Podielové listy	13	8 450 325	9 596 880
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	14	8 450 325	9 596 880
b)	<i>ostatné</i>	15		
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	17	0	0
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový</i>	18	0	0
c)	<i>iné</i>	19	0	0
d)	<i>obrátené repoobchody</i>	20	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>	22	0	0
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	23	0	0
7.	Deriváty	24	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0
9.	Komodity	26	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	27	232 941	289 959
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	221 480	276 642
11.	Ostatný majetok	29	11 461	13 317
	Aktíva spolu	30	8 683 266	9 886 839

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASIVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	31	17 750	11 240
1.	Závazky voči bankám	32	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	33	13 591	5 808
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	2 520	3 340
4.	Deriváty	35	0	0
5.	Repoobchody	36	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	0	0
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	38	0	0
8.	Ostatné záväzky	39	1 639	2 092
II.	Vlastné imanie	40	8 665 516	9 875 599
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	41	8 665 516	9 875 599
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	42	466 675	738 793
	Pasíva spolu	43	8 683 266	9 886 839

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

Erste Asset Management GmbH

Kód fondu

S1305140075

LEI fondu

097900BIKT0000176289

IČO SS alebo ZSS

FN 102018 b

LEI SS alebo ZSS

52990086YE3BU6UKPL70

Stav ku dňu

31.12.2024

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	v eurách	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	4 279	2 355
1.1.	úroky	2	4 279	2 355
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	557 337	840 969
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	0	0
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	0
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	12	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	561 616	843 324
h.	Transakčné náklady	15	0	0
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	199	166
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	561 417	843 158
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0
j.1.	náklady na úroky	19	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	0	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	561 417	843 158
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	86 265	94 997
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	8 126	8 900
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	351	468
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	466 675	738 793

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĖ A PREDMET ČINNOSTI

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o. p. f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“) je spravovaný zahraničnou správcovskou spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúska republika zapísanou v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň pod registračným číslom 102018 b (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Správcovská spoločnosť podniká na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 410 818, zapísanej v Obchodnom registri register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 4550/B (ďalej len „pobočka“).

Podielový fond vznikol dňa 9. mája 2014 rozhodnutím NBS č. ODT-14106/2013-1 a je zberným fondom hlavného fondu s názvom YOU INVEST GREEN balanced (ďalej len „hlavný fond“) a preto je 85% a viac majetku vo fonde investovaných do podielových listov tohto hlavného fondu spravovaného spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A – 1100 Viedeň, Rakúska republika, IČO: FN 102018b (ďalej len „správcovská spoločnosť“). Fond bol prevedený do správy spoločnosti Erste Asset Management GmbH dňa 13. 7. 2023, na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. sp.: NBS1-000-084-511, č. z.: 100-000-543-177 o udelení predchádzajúceho súhlasu na prevod správy fondu zo dňa 13. 7. 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 13. 7. 2023. Fond spĺňa požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) v platnom znení. Termín zostavenia ročnej účtovnej závierky je 31. december bežného roka.

Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je:

- zhromažďovať peňažné prostriedky a peniazmi ocenené hodnoty od investorov, s cieľom investovať ich v súlade s určenou investičnou politikou v prospech osôb, ktorých peňažné prostriedky a peniazmi ocenené hodnoty boli zhromaždené,
- z takto zhromaždeného majetku vytvárať a spravovať subjekty kolektívneho investovania, najmä štandardné podielové fondy a alternatívne investičné fondy,
- vykonávať ďalšiu činnosť, ako je napríklad riadenie portfólia a investičné poradenstvo podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov).

Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v rámci investičnej politiky hlavného fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumie peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond YOU INVEST GREEN balanced spravovaný správcovskou spoločnosťou je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri strednej úrovni volatility a pri zohľadnení etických kritérií a kritérií udržateľnosti. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch, a na burzách, nakupovať a predávať aktíva v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje minimálne 51 % svojich aktív do spoločností, ktoré správcovská spoločnosť kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované správcovskou spoločnosťou ako udržateľné. Hlavný fond môže nakupovať akcie, dlhopisy a/alebo nástroje peňažného trhu priamo alebo nepriamo, prostredníctvom podielových listov podielových fondov alebo derivátov. Výber emitentov cenných papierov v majetku hlavného fondu nepodlieha žiadnym obmedzeniam zo strany správcovskej spoločnosti z pohľadu umiestnenia ich sídla alebo príslušných hospodárskych sektorov, v ktorých sú emitenti aktívni.

Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonnosti fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj od rozdielu priebežných nákladov zberného fondu a hlavného fondu.

LEI: 097900BIKT0000176289

Erste Asset Management GmbH,

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej zvierky k 31. decembru 2024

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava (ďalej len „depozitár“).

Členovia orgánov správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Konatelia:	
	Mag. Heinz Bednar
	Mag. Winfried Buchbauer
	Mag. Iur. Peter Karl
	Mag. Thomas Kraus
Dozorná rada:	
Predseda:	Rudolf Sagmeister
Podpredseda:	Oswald Huber
Členovia:	Manfred Bartalszky
	Klaus Felderer
	Michael Korren
	Maximilian Clary und Aldringen
	Harald Gasser
	Gerhard Grabner
	Harald Frank Gruber
	Radovan Jelasity
	Ertan Piskin
	Peter Prober
	Gerald Weber
	Martin Cech
	Refina Haberhauer
	Heinrich Hubert Reiner
	Peter Riederer
	Nicole Weinhengst
	Manfred Zourek
Prokuristi:	
	Günther Mandl
	Mag. Gerold Permoser
	Karl Freudenschuss
	Magdalena Ujwary
	Mag. Magdalena Reischl
	Oliver Röder

Pobočka správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Vedúci organizačnej zložky: Ing. Pavol Vejmelka	
Prokuristi:	
	Ing. Alena Kačeriaková
	Jaroslav Pilát
	Ing. Karin Uličná
	Ing. Zlatica Rajčoková

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti:	
Meno:	Erste Asset Management, GmbH
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Hlavná materská a riadiaca spoločnosť správcovskej spoločnosti:	
Meno:	Erste Group Bank AG
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Majetok spravovaný v podielovom fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálna účtovná závierka podielového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti.

Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nesplňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE PODIELOVÉHO FONDU

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2024 a výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024 bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Opatrením z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“).

Túto účtovnú závierku pripravil manažérsky tím pobočky. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe princípu nepretržitého trvania účtovnej jednotky, keďže zlúčením sa rozumie proces spojenia majetku zanikajúceho Fondu s majetkom v nástupníckom fonde, a to na základe rozhodnutia manažérského tímu pobočky na zasadnutí konanom dňa 5. decembra 2024 o schválení návrhu na zlúčenie fondu ku dňu 10. marca 2025. Zlúčenie podielového fondu, na základe predchádzajúceho súhlasu NBS na zlúčenie otvorených podielových fondov Č. sp.: NBS1-000-104-882 Č. z.: 100-000-827-659 zo dňa 13. januára 2025, bolo schválené 17. januára 2025.

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a Opatrením Národnej banky Slovenska č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií, v platnom znení, určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

3. Ostatné finančné aktíva

Ostatné finančné aktíva sa účtujú v amortizovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva upravenej o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravenej o opravné položky pokiaľ sú potrebné.

4. Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

5. Finančné deriváty

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnaní, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota derivátov je v súvahe zahrnutá v položke „Deriváty“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z derivátov“.

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávací cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie a ku dňu závierky sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu ECB. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z predaja devíz.“

7. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V prípade, ak nie je doba medzi uzavretím zmluvy a plnením záväzku dlhšia ako obvyklá doba podľa zvyklostí na príslušnom trhu, je dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenných papierov deň dohodnutia zmluvy.

Za deň uskutočnenia účtovného prípadu sa pri zmluvách o derivátoch považuje deň, keď došlo k uzavretiu príslušnej zmluvy, zmene reálnej hodnoty derivátu, plneniu na základe zmluvy.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

8. Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Ako úrokové výnosy sa účtuje pri dlhopisoch s kupónmi postupne dosahovaný rozdiel, ktorým je prémie alebo diskont, medzi menovitou hodnotou a čistou obstarávacou cenou, a postupne dosahovaný úrok z kupónu (ďalej len „AÚV“) určený v emisných podmienkach; pričom čistou obstarávacou cenou sa rozumie obstarávací cena znížená o už dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania cenného papiera. Pri dlhopisoch bez kupónov a štátnych pokladničných poukážkach sa ako úrokový výnos účtuje postupne dosahovaný rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou. Fond používa na výpočet úrokových výnosov z cenných papierov metódu efektívnej úrokovej miery. Uvedená metóda predstavuje spôsob výpočtu úrokových výnosov pomocou konštantnej miery návratnosti, na základe obstarávacej ceny a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov, resp. úrokových nákladov vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia a sú vykazované v riadkoch výkazu ziskov a strát „Výnosy z úrokov“ a „Náklady na úroky“.

9. Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je právnickou osobou v zmysle § 4 ods. 2 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov.

Daňové náklady fondu vznikli aplikáciou daňových zákonov iných krajín na výnosy plynúce z ich územia. Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane.

V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

10. Vydávanie podielových listov a redemácie

Hodnota podielového listu pri predaji sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Spôsob výpočtu hodnoty podielového listu je bližšie uvedený v poznámke „Výnos na podiel“.

Podielový fond účtuje o podieloch podielníkov na účte 561 Podielové listy. V priloženej súvahe sú podiely podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu.

11. Správcovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata. Správcovské poplatky sú vykázané v položke „Náklady na odplaty za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

Súčasťou nákladov fondu sú aj odplaty audítora za overenie účtovnej závierky podielového fondu.

Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov správcovskej spoločnosti. Náklady za audit fondov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na audit účtovnej jednotky“.

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška ročnej odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 0,95 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata správcovskej spoločnosti za kalendárny rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata správcovskej spoločnosti za správu fondu sa uhrádza správcovskej spoločnosti v závislosti od výšky peňažných prostriedkov na bežnom účte fondu spravidla denne, prípadne mesačne, pričom odplata je splatná najneskôr do konca nasledujúceho kalendárneho mesiaca.

Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = [\text{NAV}(t) \times 0,95 \% / 365] \times P(t)$$

pričom platí, že:

D(t) – denná odplata za kalendárny deň t

NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

P(t) – počet kalendárnych dní od dňa t-1 po deň t

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 2) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,03 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata depozitára za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata depozitárovi sa uhrádza mesačne.

Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = [\text{NAV}(t) \times 0,03 \% / 365] \times P(t)$$

pričom platí, že:

D(t) – denná odplata za kalendárny deň t

NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky sú v rámci tejto položky vykázané vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

13. Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť nevytvorila k 31. decembru 2024 ani k 31. decembru 2023 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov musí podielový fond každoročne vyplácať podielnikom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím tohto výnosu do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

15. Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2024	2023
<i>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</i>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	79 122	87 384
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	5 139	2 685
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(94 589)	(104 062)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(894)	2 203
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	1 624 768	1 193 879
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(351)	(468)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(116)	91
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1 613 079	1 181 712
<i>Peňažný tok z investičnej činnosti</i>		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
<i>Peňažný tok z finančnej činnosti</i>		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	270 959	317 107
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(1 939 200)	(1 410 462)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(1 668 241)	(1 093 355)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(55 162)	88 357
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	276 642	188 285
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	221 480	276 642

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín a úvery poskytnuté bankám na jeden deň.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	2024	2023
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	9 875 599	10 232 162
a)	Počet podielov	894 182 876	997 907 139
b)	Hodnota jedného podielu	0,01104	0,01025
1.	Upísané podielové listy	270 229	320 913
2.	Zisk alebo strata fondu	466 675	738 793
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(1 946 987)	(1 416 269)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(1 210 083)	(356 563)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	8 665 516	9 875 599
a)	Počet podielov	744 650 336	894 182 876
b)	Hodnota jedného podielu	0,011637	0,011044

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola *podľa druhov fondov* takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2024	31.12.2023
1.	PL otvorených podielových fondov	8 450 325	9 596 880
1.1.	nezaložené	8 450 325	9 596 880
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	8 450 325	9 596 880

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2024	31.12.2023
1.	EUR	8 450 325	9 596 880
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	8 450 325	9 596 880

b) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola *podľa druhov a podľa mien* takáto:

Číslo riadku	10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2024	31.12.2023
1.	Bežné účty	221 480	276 642
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	221 480	276 642
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	221 480	276 642

c) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola *podľa druhov* ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	31.12.2024	31.12.2023
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	6 338	7 198
2.	Pohľadávky voči podielnikom	4 500	5 211
3.	Pohľadávky voči depozitárovi	623	908
	Spolu	11 461	13 317

d) ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola *podľa druhov* záväzkov z vrátenia podielov takáto:

Číslo riadku	2. Záväzky z vrátenia podielov	31.12.2024	31.12.2023
1.	Záväzky voči podielnikom z redemácie podielových listov	13 591	5 808
	Spolu	13 591	5 808

e) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola *podľa druhov* záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2024	31.12.2023
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	2 486	3 329
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	30	-
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	4	11
	Spolu	2 520	3 340

f) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola *podľa druhov* ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2024	31.12.2023
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	230	234
2.	Záväzkov za správu CP	434	482
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	351	468
5.	Záväzkov - zrážková daň	624	908
	Spolu	1 639	2 092

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

g) VÝNOSY Z ÚROKOV A OBDOBNÉ PRÍJMY

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024 a od 1. januára do 31. decembra 2023 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2024	2023
1.	Bežné účty	4 279	2 355
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	4 279	2 355

h) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024 a od 1. januára do 31. decembra 2023 bola *podľa druhov* cenných papierov takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	2024	2023
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	478 215	753 585
5.	Ostatné	79 122	87 384
	Spolu	557 337	840 969

i) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2024	2023
1.	Bankové poplatky	199	166
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	199	166

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2024:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	221 480	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	8 450 325	podielové listy ERSTE fondov
Ostatný majetok	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	6 338	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	623	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
Aktíva celkom		8 678 766	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	EAM SK ⁽¹⁾	30	záväzok zo vstupných poplatkov
	EAM SK ⁽¹⁾	2 486	záväzok zo správcovských poplatkov
	EAM SK ⁽¹⁾	4	Záväzok z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	230	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	434	záväzok za správu a vysporiadanie CP
Pasíva celkom		3 184	

⁽¹⁾ – pobočka správcovskej spoločnosti, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – správcovská spoločnosť

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 279	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(328)	strata z poplatkov ERSTE fondov
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	79 449	zisk z poplatkov EAM fondov
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	478 215	zisk z objemu investovanej sumy
Výnosy celkom		561 615	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	199	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	EAM SK ⁽¹⁾	86 265	poplatky za správu fondu
Náklady na odplatu za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 740	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	5 386	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady celkom		94 590	

⁽¹⁾ – pobočka správcovskej spoločnosti, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – správcovská spoločnosť

LEI: 097900BIKT0000176289

Erste Asset Management GmbH,

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2024

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2023:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	276 642	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	9 596 880	podielové listy ERSTE fondov
Ostatný majetok	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	7 198	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	908	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
Aktíva celkom		9 881 628	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	EAM SK ⁽¹⁾	3 329	záväzok zo správcovských poplatkov
	EAM SK ⁽¹⁾	11	Záväzok z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	234	Záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	482	záväzok za správu a vysporiadanie CP
Pasíva celkom		4 056	

⁽¹⁾ – správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – správcovská spoločnosť

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2023:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 355	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(330)	strata z poplatkov ERSTE fondov
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	87 714	zisk z poplatkov EAM fondov
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	753 585	zisk z objemu investovanej sumy
Výnosy celkom		843 324	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	166	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	EAM SK ⁽¹⁾	94 997	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 992	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	5 908	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady celkom		104 063	

⁽¹⁾ – správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – správcovská spoločnosť

Hlavnou položkou obchodných transakcií so správcovskou spoločnosťou sú poplatky za správu fondu, poplatky depozitárovi a poplatky za správu a vysporiadanie cenných papierov.

Konečným príjmom poplatkov za depozitárske služby a správu a vysporiadanie cenných papierov je Slovenská sporiteľňa, a. s.

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. decembru 2024 31,47% podielu na NAV podielového fondu a k 31. decembru 2023 vlastnili 27,18% podielu na NAV podielového fondu.

c) VÝNOSY NA PODIEL

Popis	31.12.2024	31.12.2023
Hodnota podielového listu	0,011638	0,011045
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu	5,37%	7,71%

Výnos z investície v podielových listoch pre podielníka je daný výplatou výnosov a zhodnotením investície, premietnutej v cene podielového listu.

Na základe štatútu podielového fondu správcovská spoločnosť denne zahrňa výnosy z majetku vo fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených podielovému fondu za príslušný kalendárny rok do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

d) VÝPOČET HODNOTY MAJETKU PODIELOVÉHO FONDU

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhovú cenu neexistuje, alebo daná trhovú cenu nie je považovaná za reprezentatívnu, manažment správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií v platnom znení, a inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Manažment je presvedčený, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena môže odlišovať od ceny čistej hodnoty aktív podľa ročnej účtovnej závierky, a to z nasledovných dôvodov:

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2024.
2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendov. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. decembru 2024.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2024 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2024:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	8 683 266	8 683 266
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	221 480	221 480
Podielové listy	8 450 325	8 450 325
Ostatný majetok	11 461	11 461
ZÁVÄZKY	17 316	17 750
Závazky z vrátenia podielov	13 591	13 591
Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 520	2 520
Ostatné záväzky	1 205	1 639
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	8 665 950	8 665 516
Počet podielov	744 650 336	744 650 336
Cena podielového listu k 31. decembru 2024	0,011638	0,011637

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2023 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2023:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	9 886 795	9 886 839
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	276 613	276 642
Podielové listy	9 596 880	9 596 880
Ostatný majetok	13 302	13 317
ZÁVÄZKY	10 239	11 240
Závazky z vrátenia podielov	5 808	5 808
Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 836	3 340
Ostatné záväzky	1 595	2 092
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	9 876 556	9 875 599
Počet podielov	894 182 876	894 182 876
Cena podielového listu k 31. decembru 2023	0,011045	0,011044

e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND

Popis rizík

a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

- **Riziko Protistrany:**
Riziko Protistrany znamená možnosť straty pre podielový fond vyplývajúcej zo skutočnosti, že by si protistrana v rámci uzavretého obchodu nesplnila svoje záväzky pred konečným vyrovnaním peňažných tokov v rámci obchodu.
- **Trhové Riziko:**
Trhové Riziko označuje možnú stratu vyplývajúcu zo všeobecného poklesu hodnoty na trhu. Tento risk nie je možné odstrániť diverzifikáciou.
- **Riziko Likvidity:**
Znamená riziko, že sa pozícia v majetku v podielovom fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť podielníka bezodkladne vyplatiť podielový list.
- **Kreditné Riziko:**
Kreditné Riziko zahŕňa situáciu kedy dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok.
- **Riziko Pákového Efektu:**
Riziko Pákového Efektu súvisí s finančnými stratami prevyšujúcimi disponibilné zdroje fondu. Takáto situácia môže nastať v prípade, že fond využíva pákový efekt, tj. využíva požičané zdroje na investovanie. Takéto zdroje môžu prispieť k vyššiemu zisku, ale v prípade nepriaznivých podmienok aj vyššej strate.
- **Riziko Koncentrácie:**
Riziko Koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúcej z koncentrácie obchodov s majetkom v podielovom fonde voči právnickej osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu.
- **Menové Riziko:**
Menové Riziko znamená riziko straty vyplývajúcej zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v súvislosti s denominačnou menou podielového fondu.
- **Úrokové riziko:**
Úrokové riziko súvisí s možnou stratou v podielovom fonde spôsobenou zmenou úrokových sadzieb.

b) Metódy používané na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika:

Trhové riziko je obmedzené zákonnými limitmi vyplývajúcimi zo zákona o kolektívnom investovaní, zo schváleného štatútu a predajného prospektu. Správcovská spoločnosť vypracovala pre podielový fond interné limity vymenované v interných smerniciach. V rámci taktickej alokácie aktív sa fond riadi limitmi v rámci uznesení Investičného výboru. Na pravidelnej báze sa sledujú ukazovatele trhového rizika ako napr. sharpe ratio, volatilita. Celkové riziko vyplývajúce z derivátov sa vypočítava metódou záväzkového prístupu.

c) Popis metód používaných na zabezpečenie sa proti vplyvu zmien trhových úrokových mier a metód merania úrokového rizika

Proti vplyvu zmien trhových úrokových mier je portfólio fondu zabezpečené stanovením maximálnej úrovne váženého priemeru zostávajúcej životnosti (tzv. WAL). Rozhodnutia o predĺžení, prípadne skrátení týchto ukazovateľov sú prijímané na Investičnom výbore na základe výsledkov analýz finančného trhu, makroekonomickej situácie a iných udalostí vplyvajúcich na pohyb úrokových mier. Úrokové riziko je merané duráciou, resp. modifikovanou duráciou a ukazovateľom WAL. Durácia je vážený priemer dôb do splatností všetkých cash flow plynúcich z dlhopisu. Váha každého cash flow je daná podielom súčasnej hodnoty cash flow a ceny dlhopisu. Meraná je v rokoch. Modifikovaná durácia je rozšírením durácie, vyjadruje merateľnú zmenu v hodnote dlhopisu v závislosti od zmeny úrokových sadzieb. Určuje, aký efekt má na cenu dlhopisu pohyb úrokových sadzieb na trhu o 1 %.

d) Popis metód merania kreditného rizika

Kreditné riziko je sledované na základe ratingov dlhopisovej časti portfólia, typu emitenta (banka, štát, korporatívny emitent) a miery seniority aktíva (zabezpečený dlhopis, senior dlhopis, podriadený dlhopis). V prípade, že dlhopis alebo jeho emitent nemá priradený rating, riziková váha sa priradí podľa seniority a jeho splatnosti. Interne je stanovený limit na kreditné riziko, ktorý sa pravidelne sleduje.

e) Popis metód merania rizika likvidity

Riziko likvidity je definované ako pomer likvidných aktív k celkovým čistým aktívam fondu. Hodnota likvidných aktív sa určuje na základe ich typu (Hotovosť, Akcie, Dlhopisy, Deriváty, Fondy, ostatné). Pre každý typ aktív sú vopred definované faktory, ktoré ovplyvňujú stupeň likvidity. Stupeň likvidity sa porovnáva s limitmi na likviditu (stanovené na základe typu fondu) na pravidelnej báze.

f) Popis účelu použitých derivátov

Vo fonde sa uskutočňujú forwardové nákupy EUR bez fyzickej dodávky na zabezpečenie sa proti kurzovému riziku časti aktív denominovaných v cudzej mene. Uvedené deriváty sú účtované a vykazované ako deriváty držané na obchodovanie, keďže nespĺňajú požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Vo fonde sa používajú primárne derivátové menové futurity na zabezpečenie sa proti kurzovému riziku.

g) Popis operačného rizika

Správcovská spoločnosť identifikuje, monitoruje a zaznamenáva nasledovné kategórie udalostí operačného rizika:

- Interné podvody
- Externé podvody
- Pracovné postupy a bezpečnosť pri práci.
- Klienti, produkty a obchodná prax.
- Škody na fyzickom majetku.
- Ohrozenie prevádzky a systémové zlyhanie.
- Spracovanie, dodanie a manažment procesov.

Operačné riziko sa vyhodnocuje v definovanej Matici operačných rizík, ktorá zaznamenáva možnú mieru pravdepodobnosti výskytu udalosti a jej dopadu. Matica je zadaná a vyhodnocovaná za jednotlivé organizačné jednotky (oddelenia) spoločnosti a za jednotlivé kategórie udalostí operačného rizika.

Správcovská spoločnosť vypracovala a implementovala obsiahly a podrobný bezpečnostný projekt, ktorý zahŕňa ucelený systém riadenia bezpečnosti a bezpečnostných štandardov.

Systém zahŕňa prvky logistickej, fyzickej a personálnej bezpečnosti, bezpečnostné prvky sietí a komunikačných liniek, vývoja a monitoringu systémov ochrany, kontrolné postupy a rozdelenia právomoci a bezpečnosti.

Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2024:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	221 480	-	-	221 480
Podielové listy	8 450 325	-	-	8 450 325
Ostatný majetok	11 461	-	-	11 461
Aktíva celkom	8 683 266	-	-	8 683 266
Záväzky z vrátenia podielov	(13 591)	-	-	(13 591)
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(2 520)	-	-	(2 520)
Ostatné záväzky	(1 639)	-	-	(1 639)
Vlastné imanie	(8 665 516)	-	-	(8 665 516)
Pasíva celkom	(8 683 266)	-	-	(8 683 266)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2024	-	-	-	-

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2023:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	276 642	-	-	276 642
Podielové listy	9 596 880	-	-	9 596 880
Ostatný majetok	13 317	-	-	13 317
Aktíva celkom	9 886 839	-	-	9 886 839
Záväzky z vrátenia podielov	(5 808)	-	-	(5 808)
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(3 340)	-	-	(3 340)
Ostatné záväzky	(2 092)	-	-	(2 092)
Vlastné imanie	(9 875 599)	-	-	(9 875 599)
Pasíva celkom	(9 886 839)	-	-	(9 886 839)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2023	-	-	-	-

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

K 10. marcu 2025 sa fond ESG MIX Balans, o.p.f zlúčil s Fondom dlhopisových príležitostí, o.p.f. Ide o zlúčenie fondov podľa §19, ods. 1, písmeno a) Zákona o kolektívnom investovaní.

Majetok a záväzky v zanikajúcom fonde sa previedli do majetku a záväzkov nástupníckeho fondu, pričom podielnikom zanikajúceho fondu sa na výmenu vydali podielové listy alebo cenné papiere nástupníckeho fondu. Dôvodom navrhovaného zlúčenia je zefektívnenie správy prostriedkov pod správou, očakávané zníženie transakčných nákladov a nákladov na niektoré ďalšie služby (napr. správu cenných papierov) pri vyššom objeme pod správou z dôvodov úspor z rozsahu. Okrem toho nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2024.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 22. apríla 2025 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 3a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu:
ESG MIX Balans

Identifikátor právneho subjektu:
097900BIKT0000176289

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia závažne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené taxonómiou.

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

V záujme lepšej čitateľnosti na účely tohto dokumentu "Nariadenie o taxonómii" znamená nariadenie (EÚ) 2020/852, "Nariadenie o zverejňovaní" znamená nariadenie (EÚ) 2019/2088 a "RTS" znamená delegované nariadenie (EÚ) 2022/1288.

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?



Áno



Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom**: __ %



v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné



v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné



Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom**: __ %



Nie



Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval 94,78 %



s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné



s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné



so sociálnym cieľom



Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval **žiadne udržateľné investície**



Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu YOU INVEST GREEN balanced predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

Opis environmentálnych a / alebo sociálnych vlastností hlavného fondu:

Zhoda s environmentálnymi a sociálnymi vlastnosťami presadzovanými fondom bola zabezpečená nepretržitým uplatňovaním postupu opísaného nižšie:

Fond sa riadi širokou interpretáciou udržateľnosti. Uplatňovaním vlastného prístupu Správcovskej spoločnosti k udržateľnosti sú presadzované environmentálne aj sociálne vlastnosti. To je v rámci investičného procesu zabezpečené prostredníctvom súboru nástrojov ESG spoločnosti Erste Asset Management GmbH.

Je potrebné rozlišovať medzi priamymi investíciami do cenných papierov, investíciami do podielových fondov spravovaných Správcovskou spoločnosťou a investíciami do podielových fondov spravovaných externými správcovskými spoločnosťami.

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravované Správcovskou spoločnosťou alebo spoločnosťami skupiny

Kritériá vylúčenia			ESG analýza/ "najlepší vo svojej triede"		Integrácia	Angažovanosť	Hlasovanie	Tematické fondy	Cílený vplyv na udržateľnosť	Rakúsky ECO štítok / pečať FNG
Minimálne kritériá	Vylúčenie	Skríning založený na normách	Analýza ESG rizík	"Najlepší vo svojej triede"						
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	neuplatňuje sa		✓

Na úrovni fondu sa Správcovská spoločnosť prostredníctvom vlastného prístupu k udržateľnosti zameriava na dosahovanie zlepšení v nasledujúcich environmentálnych a sociálnych oblastiach:

- Environmentálna stopa investície v majetku vo fonde, najmä
 - uhlíková stopa a zmierňovanie zmeny klímy vo všeobecnosti, a
 - zodpovedné využívanie zdrojov vody.
- Predchádzanie environmentálnym rizikám
 - ochrana biodiverzity
 - zodpovedné nakladanie s odpadom a inými emisiami
- Sociálne faktory, ako napríklad
 - vylúčenie akýchkoľvek investícií do spoločností, ktoré vyrábajú alebo distribuujú zakázané zbrane,
 - presadzovanie ľudských práv a vylúčenie emitentov zapojených do porušovania ľudských práv,
 - podpora dobrých pracovných podmienok, napríklad v oblasti bezpečnosti a odbornej prípravy pri práci, a vylúčenie emitentov zapojených do porušovania pracovných práv, najmä v rozpore so základnými normami ILO (International Labor Organization, Medzinárodná organizácia práce),
 - podpora rozmanitosti a vylúčenie emitentov, ktorí diskriminujú,
 - predchádzanie korupcii a podvodom.
- Podpora dobrej správy (podnikové riadenie):
 - nezávislosť dozorných orgánov
 - odmeňovanie manažmentu
 - správne účtovné praktiky
 - ochrana práv akcionárov

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných externými správcovskými spoločnosťami

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, do ktorých fond investuje, musia byť klasifikované buď podľa čl. 8 alebo čl. 9 Nariadenia o zverejňovaní, alebo aspoň spĺňať požiadavky dobrej správy, ak sa uplatňujú.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladených na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené do zoznamu prípustných investícií (tzv. White list). Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktu rady ERSTE RESPONSIBLE, sú zo zoznamu vymazané, a v najlepšom záujme podielníkov z majetku vo fonde predané.

V prípade investovania do fondov spravovaných externými spoločnosťami sa na základe ESG výberových kritérií Správцovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnenej príslušným správcom očakáva, že tieto fondy budú mať podobné environmentálne a sociálne vlastnosti ako fondy spravované Správцovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávajúť.

Preto environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, ktoré tieto podielové fondy presadzujú, sú tie, ktoré deklaruje ich príslušný správca v súlade s Nariadením o zverejňovaní.

Na splnenie environmentálnych a sociálnych vlastností neboli použité žiadne deriváty.

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu YOU INVEST GREEN balanced predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

Opis udržateľných ukazovateľov používaných na meranie dosiahnutia každej z environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných hlavným fondom:

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných Správцovskou spoločnosťou

Súlad so sociálnymi a environmentálnymi vlastnosťami fondu sa meria týmito ukazovateľmi:

ESGenius-skóre:

ESGenius skóre znázorňuje ESG rizikový profil a kvalitu ESG riadenia emitenta. Predstavuje celkový obraz o výkonnosti analyzovaného emitenta s ohľadom na vyššie uvedené oblasti zamerania na udržateľnosť.

Do úvahy sa berie súlad s minimálnym skóre platným pre fond a priemerom investícií držaných vo fonde.

Indikátor 1: Dosiahnutie požadovaného minimálneho skóre pre podiel aktív vo fonde, vyjadrený ako percentuálny podiel na majetku vo fonde:

100% majetku vo fonde spĺňa kritériá vylúčenia platné pre fond.

Ukazovateľ 2: Priemerné skóre investícií držaných Fondom počas vykazovaného obdobia 67,00 /100

Kritériá vylúčenia:

Kontroluje sa nepretržité dodržiavanie kritérií vylúčenia vo fonde. Túto kontrolu denne vykonáva Úsek riadenia rizika Správцovskej spoločnosti.

Ukazovateľ: Súlad s kritériami vylúčenia fondu
100% majetku vo fonde spĺňa kritériá vylúčenia.

Ciele trvalo udržateľného rozvoja:

Správцovská spoločnosť preskúma a zverejní, do akej miery investície v majetku vo fonde prispievajú k 17 cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Zverejňujú sa príspevky k jednotlivým cieľom, ako aj pozitívny a negatívny celkový príspevok k cieľom trvalo udržateľného rozvoja.

Ukazovateľ 1: Podiel aktív fondu, ktorý pozitívne prispieva ku každému zo 17 cieľov trvalo udržateľného rozvoja počas vykazovaného obdobia

SDG

% objemu fondu

Žiadna chudoba #1

6,92

Žiadny hlad #2	1,34
Kvalita zdravia a života #3	10,46
Kvalitné vzdelanie #4	0,41
Rodová rovnosť #5	0,10
Čistá voda a hygiena #6	0,46
Dostupná a čistá energia #7	6,92
Zníženie nerovnosti #10	6,27
Udržiateľné mestá a komunity #11	7,77
Zodpovedná spotreba a výroba #12	0,40
Ochrana klímy #13	7,41
Život pod vodou #14	0,01
Život na pevnine #15	1,41
Miera, spravodlivosť a silné inštitúcie #16	0,35

Ukazovateľ 2: Podiel majetku vo fonde, ktorý celkovo kladne prispieva k cieľom trvalo udržateľného rozvoja:

76,58 % vytvorených vplyvov/príspevkov k cieľom udržateľného rozvoja má počas vykazovaného obdobia pozitívny charakter

Indikátor 3: Podiel vplyvu cieľov udržateľného rozvoja vytvoreného z investícií vo fonde, ktorý je vo svojej podstate negatívny:

23,42 % generovaných vplyvov na ciele trvalo udržateľného rozvoja má negatívny vplyv počas sledovaného obdobia

Podrobný opis ukazovateľov, najdôležitejších príspevkov k cieľom trvalo udržateľného rozvoja rozdelených podľa emitentov a metodiky, na ktorej je výpočet založený, si možno pozrieť na tomto webovom sídle:

https://www.erste-am.sk/zodpovedne-investovanie/nas_pristup_k_udrzatelnosti/SDGs

Uhlíková stopa:

Správcovská spoločnosť vypočítava uhlíkovú stopu fondu na základe 12-mesačného priemeru objemu emisií skleníkových plynov rozsahu 1 a 2.

Ukazovateľ: Uhlíková stopa

Uhlíková stopa fondu predstavuje 96,91 tony na 1 milión EUR investovanej sumy (ku dňu 31.12.2024)

Opis ukazovateľov a metodiky, na ktorej je výpočet založený, je k dispozícii na nasledovnej webovej stránke:

https://www.erste-am.sk/zodpovedne-investovanie/nas_pristup_k_udrzatelnosti/uhlikova_stopa

V prípade investícií do podielových fondov (nepriame investície) sa tieto faktory sledujú na základe dostupných údajov o ich majetku. Súlad ich určenia je zaručený iba pre podielové fondy spravované Správcovskou spoločnosťou.

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných externými správcovskými spoločnosťami

- Súlad so zoznamom prípustných investícií (White list) ESG fondov Správцovskej spoločnosti:

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, do ktorých fond investuje, musia byť klasifikované buď podľa čl. 8 alebo čl. 9 Nariadenia o zverejňovaní, alebo aspoň spĺňať požiadavky dobrej správy, ak sa uplatňujú.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladeným na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené do zoznamu prípustných investícií (tzv. White list). Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandardy produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE, sú zo zoznamu vymazané, a v najlepšom záujme podielníkov z majetku vo fonde predané.

- Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti podielových fondov tretích strán:

Environmentálne a/alebo sociálne ukazovatele, ktoré sa používajú na meranie dosiahnutia ich príslušných environmentálnych a sociálnych vlastností presadzovaných týmito podielovými fondami sú tie, ktoré deklarujú ich príslušní správcovia v súlade s Nariadením o zverejňovaní.

Na základe ESG výberových kritérií správcovských spoločností a analýzy investičného procesu ako ich zverejnil príslušný správca, sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné environmentálne a sociálne vlastnosti ako fondy spravované Správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

Okrem možnej certifikácie procesu udržateľnosti nie sú ukazovatele udržateľnosti potvrdené audítorom ani overené tretími stranami.

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Uvedené ukazovatele sa v predchádzajúcich obdobiach vyvíjali takto:

ESGenius-skóre

	2024	2023	2022
Dodržiavanie požadovaného minimálneho skóre	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Priemerné skóre investícií (jednotka: skóre 0-100)	67,00	66,00	66,00

Všetky nahlásené hodnoty ESGenius od účtovného roka končiaceho sa 31. októbra 2024 a ďalej boli vypočítané na základe priemeru hodnôt na konci mesiaca počas vykazovaného obdobia. Predtým sa používali hodnoty na konci obdobia prehľadu.

Kritériá vylúčenia

	2024	2023	2022
Súlad s kritériami vylúčenia	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Ciele udržateľného rozvoja – Podiel aktív fondu, ktorý predstavuje pozitívny prínos

	2024	2023	2022
Žiadna chudoba #1	6,92 %	0,12 %	0,00 %
Žiadny hlad #2	1,34 %	0,22 %	0,00 %
Kvalita zdravia a života #3	10,46 %	6,66 %	9,00 %
Kvalitné vzdelanie #4	0,41 %	0,19 %	0,00 %
Rodová rovnosť #5	0,10 %	0,06 %	0,00 %
Čistá voda a hygiena #6	0,46 %	0,25 %	0,00 %

Dostupná a čistá energia #7	6,92 %	3,34 %	4,00 %
Dôstojná práca a ekonomický rast #8	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Priemysel, inovácie a infraštruktúra #9	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zníženie nerovnosti #10	6,27 %	3,76 %	5,00 %
Udržiateľné mestá a komunity #11	7,77 %	0,75 %	1,00 %
Zodpovedná spotreba a výroba #12	0,40 %	0,32 %	0,00 %
Ochrana klímy #13	7,41 %	3,57 %	4,00 %
Život pod vodou #14	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Život na pevnine #15	1,41 %	1,04 %	1,00 %
Miera, spravodlivosť a silné inštitúcie #16	0,35 %	0,16 %	0,00 %
Partnerstvá za ciele #17	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Ciele trvalo udržateľného rozvoja – podiel vplyvov/príspevkov k cieľom udržateľného rozvoja generovaných investíciami investičného fondu

	2024	2023	2022
Podiel vplyvov/príspevkov k cieľom udržateľného rozvoja generovaných investíciami, ktoré majú pozitívny charakter	76,58 %	66,46 %	65,00 %
Podiel vplyvov na ciele udržateľného rozvoja generované investíciami, ktoré majú negatívny charakter	23,42 %	33,54 %	35,00 %

Všetky nahlásené ciele udržateľného rozvoja od účtovného roka končiacieho sa 31. októbra 2024 a ďalej boli vypočítané na základe priemeru hodnôt na konci mesiaca počas vykazovaného obdobia. Predtým sa používali hodnoty na konci obdobia prehľadu.

Uhlíková stopa

	2024	2023	2022
Uhlíková stopa	96,91	108,33	154,68

Jednotky: ton na objem predajov 1 mil. EUR

● Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu YOU INVEST GREEN balanced predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

Opis udržateľných investičných cieľov a spôsobu, akým hlavný fond prispieva k týmto cieľom:

V rámci výberového procesu sa okrem iného zabezpečuje investovanie do takých hospodárskych činností alebo aktív, ktoré presadzujú alebo prispievajú k jednému alebo viacerým environmentálnym cieľom v zmysle článku 9 Nariadenia o taxonómii. Výberovým procesom sa zároveň nevylučuje možnosť presadzovať iné environmentálne a sociálne ciele a ciele dobrej

správy a riadenia spoločností podkladovými investíciami vo fonde, než sú tie, ktoré sú v súčasnosti stanovené v Nariadení o taxonómii.

V článku 9 Nariadenia o taxonómii je uvedených šesť environmentálnych cieľov, ku ktorým spoločnosti prispievajú svojimi hospodárskymi činnosťami:

- Zmiernenie zmeny klímy;
- Prispôbenie sa zmene klímy;
- Trvalo udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov;
- Prechod na obehové hospodárstvo;
- Prevencia a kontrola znečisťovania životného prostredia;
- Ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov.

Hospodárska činnosť sa považuje za environmentálne udržateľnú, ak významne prispieva k jednému alebo viacerým zo šiestich environmentálnych cieľov, významne neohrozuje žiadny z environmentálnych cieľov a je vykonávaná v súlade s minimálnymi zárukami stanovenými v článku 18 Nariadenia o taxonómii.

Fond prispieva k cieľom stanoveným v článku 9 Nariadenia o taxonómii.

Vzhľadom na to, že dostatočné údaje nie sú k dispozícii, nie je v súčasnosti možné uviesť mieru, do akej udržateľné investície vo fonde prispievajú k jednotlivým environmentálnym cieľom.

V uplynulom sledovanom období boli zrealizované udržateľné investície okrem iného aj so sociálnym cieľom. Ich opis je uvedený vyššie.

Ak zo zverejnených informácií o spoločnostiach, do ktorých fond investuje, nemožno jednoznačne zistiť, do akej miery sú investície smerované do environmentálne udržateľných hospodárskych činností, použijú sa údaje od partnerov vykonávajúcich ESG výskum, ak sú tieto údaje k dispozícii.

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných Správcovskou spoločnosťou

Sociálne a environmentálne ciele fondu zodpovedajú vyššie uvedeným zameraniam. Udržateľný investičný proces fondu zabezpečuje, že sa neinvestuje do emitentov, ktorí tieto kritériá porušujú. Okrem toho výber cenných papierov zohľadňujúci ESGenius® skóre dáva pri tvorbe portfólia prednosť tým emitentom, ktorí majú nižšie riziko nepriaznivých vplyvov na environmentálne a sociálne ciele fondu, a ktorí vďaka príkladnému riadeniu týchto rizík majú pozitívny environmentálny a/alebo sociálny prínos.

Všetci emitenti, do ktorých fond investuje, podliehajú pred nadobudnutím analýze a výberu na základe vopred definovaného procesu udržateľnosti. Vlastný ESGenius® proces poskytuje komplexnú ESG analýzu každého emitenta na základe jeho špecifického ESG rizikového profilu a opatrení prijatých na zmiernenie týchto rizík. Na základe výsledkov tejto analýzy, ESGenius® skóre, sú na základe prístupu "najlepší v triede" vhodní na investovanie iba tí emitenti, ktorí dosiahnu skóre najmenej 30 (pre rozvíjajúce sa trhy a neinvestičný stupeň ratingu) alebo 50 (pre vyspelé trhy) zo 100 možných bodov. Toto minimálne skóre môže byť vyššie v závislosti od odvetvia hospodárstva, v ktorom emitent pôsobí. Všetci emitenti sú dodatočne sledovaní, či neporušujú vylučovacie kritériá fondu. To vyradí najmenej polovicu analyzovaných emitentov z akceptovateľného súboru potenciálnych investícií fondu. Súbor potenciálnych investícií sa posudzuje z hľadiska súladu s týmito kritériami aspoň raz za štvrtrok a podľa potreby sa aktualizuje. Súlad s akceptovateľným súborom potenciálnych investícií sa overuje denne. Cenné papiere od emitentov, ktorí už nespĺňajú kritériá udržateľnosti fondu, sú v najlepšom záujme podielnikov z majetku vo fonde predané.

Investície do štátnych dlhopisov podliehajú podobnej špecifickej analýze. Minimálne ESGenius® skóre pre investície do štátnych dlhopisov je 50 zo 100 bodov.

Sociálne a environmentálne vlastnosti sú okrem toho podporované uplatňovaním vylučovacích kritérií.

Tieto sú k dispozícii na nasledovnej webovej stránke:

https://www.erste-am.sk/nas_pristup_k_uzdratelnosti/kriteria_vylucenia

Správcovská spoločnosť okrem toho aktívne vykonáva činnosti spojené s vlastníctvom: Spolupráca s emitentmi z analyzovaného súboru potenciálnych investícií prispieva k zlepšovaniu údajov o environmentálnej a sociálnej výkonnosti týchto spoločností.

Tematické zameranie ESG analýzy, výberový proces a činnosti spojené s aktívnym vlastníctvom, sú prispôbené špecifickému ESG rizikovému profilu každého emitenta.

Investície do štátnych dlhopisov nie sú pokryté programami Správцovskej spoločnosti v oblasti činností spojených s vlastníctvom.

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných externými správcovskými spoločnosťami

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, do ktorých fond investuje, musia byť klasifikované buď podľa čl. 8 alebo čl. 9 Nariadenia o zverejňovaní, alebo aspoň spĺňať požiadavky dobrej správy, ak sa uplatňujú.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladeným na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené do zoznamu prípustných investícií (tzv. White list). Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandardy produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE, sú zo zoznamu vymazané, a v najlepšom záujme podielníkov z majetku vo fonde predané.

V prípade investovania do fondov spravovaných externými spoločnosťami sa na základe ESG výberových kritérií Správцovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnenej príslušným správcom očakáva, že tieto fondy budú mať podobné environmentálne a sociálne vlastnosti ako fondy spravované Správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

Preto ciele týkajúce sa udržateľných investícií, ktoré tieto podielové fondy čiastočne plánujú uskutočniť, a spôsoby, akými udržateľné investície prispievajú k týmto cieľom, sú tie, ktoré vymedzili ich príslušní správcovia.

● Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu YOU INVEST GREEN balanced predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

Opis zmiernenia hlavného nepriaznivého vplyvu na ciele environmentálnych a sociálnych investícií hlavného fondu:

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravované Správcovskou spoločnosťou

Nižšie popísané udržateľné investície, ktoré sú súčasťou tohto fondu, výrazne nenarušajú environmentálne alebo sociálne ciele udržateľných investícií, lebo tento fond investuje výlučne do emitentov, ktorí boli na základe vyššie opísaného udržateľného investičného procesu klasifikovaní Správcovskou spoločnosťou ako udržateľní. Táto klasifikácia si vyžaduje, aby emitenti nemali výrazný nepriaznivý vplyv na environmentálne alebo sociálne faktory, lebo kvôli záväzným ESG charakteristikám tohto investičného procesu by bola investícia v prípade takého porušenia neprípustná.

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných externými správcovskými spoločnosťami

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, do ktorých fond investuje, musia byť klasifikované buď podľa čl. 8 alebo čl. 9 Nariadenia o zverejňovaní, alebo aspoň spĺňať požiadavky dobrej správy, ak sa uplatňujú.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladeným na

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené do zoznamu prípustných investícií (tzv. White list). Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktu ERSTE RESPONSIBLE, sú zo zoznamu vymazané, a v najlepšom záujme podielnikov z majetku vo fonde predané.

Ciele udržateľných investícií čiastočne realizovaných prostredníctvom týchto podielových fondov a to, ako udržateľné investície čiastočne realizované prostredníctvom týchto podielových fondov výrazne neohrozujú environmentálny alebo sociálny udržateľný investičný cieľ, vymedzujú ich príslušní správcovia.

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu YOU INVEST GREEN balanced predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

Opis zohľadnenia hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti hlavného fondu:

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných Správcovskou spoločnosťou

Zváženie a zníženie kľúčových nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti ("zásadný nepriaznivý vplyv" - "PAI") sa počas vykazovaného obdobia uskutočnilo prostredníctvom týchto postupov a metód:

- Uplatňovanie sociálnych a/alebo ekologických kritérií vylúčenia

Tieto sú k dispozícii na nasledovnej webovej stránke:

<https://www.erste-am.sk/zodpovedne-investovanie/zverejnenia-o-udrzatelnosti>

- Všetci emitenti, do ktorých fond investuje, sa pred nadobudnutím analyzujú a vyberajú na základe vopred definovaného procesu udržateľnosti. Vlastný ESGenius proces poskytuje komplexnú ESG analýzu každého emitenta na základe jeho špecifického ESG rizikového profilu a opatrení prijatých na zmiernenie týchto rizík. Na základe výsledkov tejto analýzy, ESGenius ratingu, sú na investovanie vhodné iba tí emitenti, ktorí dosiahnu minimálne vopred definované skóre. Toto minimálne skóre môže byť vyššie v závislosti od odvetvia hospodárstva, v ktorom emitent pôsobí. V prípade investícií, pre ktoré nie je k dispozícii žiadny ESGenius rating, sa požiadavky dobrej správy zabezpečí zohľadnením PAI na základnej úrovni.

To vylučuje najmenej polovicu analyzovaných emitentov z akceptovateľného súboru potenciálnych investícií fondu.

Súbor potenciálnych investícií sa posudzuje z hľadiska súladu s týmito kritériami aspoň raz za štvrtrok a podľa potreby sa aktualizuje. Súlad s akceptovateľným súborom potenciálnych investícií sa overuje denne. Cenné papiere od emitentov, ktorí už nespĺňajú kritériá udržateľnosti fondu, sú v najlepšom záujme podielnikov predané z majetku vo fonde.

Počas vykazovaného obdobia to viedlo k výraznému zníženiu hlavných nepriaznivých vplyvov investícií v majetku vo fonde na faktory udržateľnosti.

Zohľadnených bolo všetkých 14 PAI z RTS, ktoré sa vzťahujú na fond. Fond zohľadňuje aj tieto PAI z Tabuľky 2 a 3 RTS:

- Ukazovateľ 8 (tabuľka 2) – Vystavenie voči oblastiam s vysokým nedostatkom vody (podiel investícií do spoločností v majetku vo fonde, ktoré sa nachádzajú v oblastiach s vysokým nedostatkom vody, bez politiky riadenia vodného hospodárstva)
- Ukazovateľ 14 (tabuľka 3) – Počet identifikovaných prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv (počet prípadov závažných problémov v oblasti ľudských práv a incidentov spojených so spoločnosťami v majetku vo fonde, na základe váženého priemeru)

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných externými správcovskými spoločnosťami

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, do ktorých fond investuje, musia byť klasifikované buď podľa čl. 8 alebo čl. 9 Nariadenia o zverejňovaní, alebo aspoň spĺňať požiadavky dobrej správy, ak sa uplatňujú.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladených na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené do zoznamu prípustných investícií (tzv. White list). Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktu ERSTE RESPONSIBLE, sú zo zoznamu vymazané, a v najlepšom záujme podielníkov z majetku vo fonde predané.

Na základe ESG výberových kritérií správcovských spoločností a analýzy investičného procesu zverejnenej príslušnou správcovskou spoločnosťou sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné environmentálne a sociálne charakteristiky ako fondy spravované Správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

Ukazovatele negatívnych vplyvov na faktory udržateľnosti sa preto zohľadnili spôsobom, akým ich definovali príslušní správcovia.

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu YOU INVEST GREEN balanced predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

Opis začlenenia usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN v oblasti podnikania a ľudských práv do hlavného fondu:

Priame investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných Správcovskou spoločnosťou

Udržateľné investície sa uskutočňujú uplatňovaním vyššie opísaných kritérií vylúčenia a zohľadnením ESG analýzy emitentov podľa usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. Podrobné informácie sú k dispozícii na tejto webovej stránke:

https://www.erste-am.sk/zodpovedne_investovanie/nas_pristup_k_udrzatelnosti/kriteria_vylucenia

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných externými správcovskými spoločnosťami

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, ktoré sa nachádzajú v majetku vo fonde, musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom alebo minimálne musia byť v súlade s pravidlami dobrej správy podľa Nariadenia o zverejňovaní. To sa nevzťahuje na podielové fondy, ktoré investujú do štátnych dlhopisov. Informácie o súlade udržateľných investícií s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv, možno nájsť v dokumentoch externých správcovských spoločností.

Tieto kritériá boli posudzované a dodržiavané počas celého vykazovaného obdobia, ako sa uvádza vyššie.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá Únie.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá Únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá Únie pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu YOU INVEST GREEN balanced bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde.

Opis začlenenia hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti hlavného fondu:

Priame investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných Správcovskou spoločnosťou

Investičná stratégia tohto fondu zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI) na faktory udržateľnosti.

Proces, ktorý je tu opísaný, bol dodržiavaný počas celého vykazovaného obdobia.

V zásade sa zohľadňujú všetky klimatické a iné environmentálne ukazovatele a ukazovatele týkajúce sa sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a úplatkárstvu, ako sa uvádza v prílohe č. I RTS. Treba však poznamenať, že nie každý ukazovateľ je relevantný pre každú investíciu fondu. Investičným procesom sa zabezpečuje, aby sa pri posudzovaní tejto investície zohľadnili všetky environmentálne a sociálne kritériá a kritériá správy a riadenia spoločnosti, ktoré sú relevantné pre posúdenie príslušnej investície.

Okrem zohľadnenia uvedených ukazovateľov sa v investičnom procese využívajú aj nepovinné ukazovatele z tabuliek 2 a 3 prílohy I RTS, ak je k dispozícii dostatok údajov.

Správcovská spoločnosť považuje predchádzanie emisiám skleníkových plynov, zodpovedné využívanie vody a dodržiavanie ľudských práv za najdôležitejšie PAI.

V zásade PAI sa nezohľadňuje prostredníctvom kvantitatívnych požiadaviek, ale prostredníctvom štruktúrovaného začlenenia príslušných kritérií do analýzy udržateľnosti, ktorá je súčasťou investičného procesu fondu.

Najdôležitejšie PAI fondu sa zohľadňujú prostredníctvom viacerých prvkov investičného procesu. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené kľúčové prvky procesu, ktoré predstavujú súbor nástrojov EAM ESG Toolbox.

Erste Asset Management ESG-Toolbox - Zohľadnenie PAI

Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI - Principal Adverse Impacts)		Kritériá vylúčenia			ESG Analysis / Best in Class							
		Minimálne kritériá	Vylúčenie	Skrining založený na normách	Analýza ESG rizík	"Najlepší vo svojej triede"	Integrácia	Angažovanosť	Hlasovanie	Tematické fondy	Cielený vplyv na udržateľnosť	Rakúsky ECO štítek / pečať FNG
Životné prostredie	Emisie skleníkových plynov	✓	✓		✓	✓		✓	✓	neuplatňuje sa		
	Biodiverzita	✓			✓	✓		✓	✓			
	Voda				✓	✓		✓	✓			
	Odpad		✓		✓	✓		✓	✓			
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	Globálny pakt OSN		✓	✓	✓	✓		✓	✓			
	Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky		✓	✓	✓	✓		✓	✓			
	Rodová rovnosť		✓	✓	✓	✓		✓	✓			
	Kontroverzné zbrane	✓										

Súčasťou procesu bude prijatie opatrení v súvislosti s nasledujúcimi PAI:

1. emisie skleníkových plynov
2. uhlíková stopa
3. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje
4. expozícia voči spoločnostiam pôsobiacich v odvetví fosílnych palív
5. podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov
6. intenzita spotreby energie podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu
7. činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity
8. emisie do vody
9. podiel nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu
10. porušovanie zásad Globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky
11. neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad Globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky
12. neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov
13. rodová rozmanitosť v predstavenstve
14. expozícia voči kontroverzným zbraňam (protipechotným mínam, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraňam)

Zohľadňuje sa aj najdôležitejší hlavný nepriaznivý vplyv z investícií do štátnych dlhopisov. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené kľúčové prvky procesu, ktoré predstavujú súbor nástrojov Správcovskej spoločnosti ESG Toolbox.

Erste Asset Management ESG-Toolbox - Zohľadnenie PAI

Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI - Principal Adverse Impacts)		Kritériá vylúčenia			ESG Analysis / Best in Class		Integrácia	Angažovanosť	Hlasovanie	Tematické fondy	Cielený vplyv na udržateľnosť	Rakúsky ECO štítok / pečať FNG
		Minimálne kritériá	Vylúčenie	Skríning založený na normách	Analýza ESG rizík	"Najlepší vo svojej triede"						
Životné prostredie	Emisie skleníkových plynov		✓	✓	✓	✓	✓	neuplatňuje sa				
Sociálne a zamestnanosť neekologické záležitosti	Sociálne ustanovenia v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, ako aj zásady OSN		✓	✓	✓	✓	✓					

PAI sa zohľadňujú aj na úrovni ESG analýzy, ako aj uplatnením príslušných vylučovacích kritérií a ich začlenením do finančného ohodnotenia vybraných dlhopisov.

Pokrýva to nasledujúce PAI:

15. intenzita skleníkových plynov

16. krajiny, ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných externými správcovskými spoločnosťami

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, do ktorých fond investuje, musia byť klasifikované buď podľa čl. 8 alebo čl. 9 Nariadenia o zverejňovaní, alebo aspoň spĺňať požiadavky dobrej správy, ak sa uplatňujú.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladených na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené do zoznamu prípustných investícií (tzv. White list). Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktu rady ERSTE RESPONSIBLE, sú zo zoznamu vymazané, a v najlepšom záujme podielníkov z majetku vo fonde predané.

Na základe ESG výberových kritérií správcovských spoločností a analýzy investičného procesu zverejnenej príslušnou správcovskou spoločnosťou sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné environmentálne a sociálne vlastnosti ako fondy spravované Správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

Ukazovatele negatívnych vplyvov na faktory udržateľnosti sa preto zohľadnili takým spôsobom, akým ich definovali príslušní správcovia.

Kvantitatívne vyhlásenie PAI

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv
---	---------	-------

KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE

Emisie skleníkových plynov	1. emisie skleníkových plynov	Emisie skleníkových plynov rozsahu 1 spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrené v tonách ekvivalentu CO2	386,21
		Emisie skleníkových plynov rozsahu 2 spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrené v tonách ekvivalentu CO2	129,38
		Emisie skleníkových plynov rozsahu 3 spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrené v tonách ekvivalentu CO2	3 291,9
		Celkové emisie skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrené v tonách ekvivalentu CO2	3 807,49
	2. uhlíková stopa	Celkové emisie skleníkových plynov vyjadrené na 1 investovaný milión EUR	422,85
	3. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	699,41
	4. expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív	podiel investícií do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív	1,77 %
	5. podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov	podiel spotreby energie z neobnoviteľných zdrojov a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov spoločností, do ktorých sa investuje, v porovnaní s energiou z obnoviteľných zdrojov energie, vyjadrený ako percentuálny podiel celkových zdrojov energie	65,48 %
	6. intenzita spotreby energie podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu	spotreba energie v GWh pripadajúca na príjmy spoločností, do ktorých sa investuje, vo výške milión EUR, podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu	
		A - POĽNOHOSPODÁRSTVO LESNÍCTVO A RYBOLOV	0,21
		B - ŤAŽBA A DOBÝVANIE	3,97
		C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	1,58

		D - DODÁVKA ELEKTRINY PLYNU PARY A STUDENÉHO VZDUCHU	1,45
		E - DODÁVKA VODY ČISTENIE A ODVOD ODPADOVÝCH VÔD ODPADY A SLUŽBY ODSTRÁNŔOVANIA ODPADOV	0,66
		F - STAVEBNÍCTVO	0,32
		G - VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV	0,08
		H - DOPRAVA A SKLADOVANIE	1,3
		L - ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTEĽNOSTÍ	0,52
Biodiverzita	7. činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, s lokalitami/prevádzkami nachádzajúcimi sa na územiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, kde činnosti týchto spoločností, do ktorých sa investuje, negatívne ovplyvňujú uvedené územia	3,54 %
Voda	8. emisie do vody	tony emisií do vody vyprodukovaných spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR	0,08
Odpad	9. podiel nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu	tony nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vyprodukovaného spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR	2,94

UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU

Sociálne a zamestnanecké záležitosti	10. porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky	0 %
--	---	--	-----

	11. neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politík zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky	6,8 %
	12. neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov	priemerný neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v spoločnostiach, do ktorých sa investuje	14,89 %
	13. rodová rozmanitosť v správnej rade	Priemerný pomer žien a mužov medzi členmi správnej rady spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percentuálny podiel medzi všetkými členmi správnej rady	35,94 %
	14. expozícia voči kontroverzným zbraniam (protipechotným mínam, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraniam)	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní	0 %
Dodatočné ukazovatele	1. expozícia voči územiám s veľkým vodným stresom	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, s lokalitami nachádzajúcimi sa na územiach s veľkým vodným stresom bez politiky v oblasti hospodárenia s vodami	10,39 %
	2. počet zistených prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv	počet prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv v súvislosti so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, na základe váženého priemeru	0 Počet prípadov

Ukazovatele uplatniteľné na investície do štátov a nadnárodných spoločností

Životné prostredie	15. intenzita skleníkových plynov	intenzita skleníkových plynov krajín, do ktorých sa investuje	287,12 tony ekvivalentu CO ₂ /milión EUR HDP.
--------------------	-----------------------------------	---	--

Sociálna oblasť	16. krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti	počet krajín, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (v absolútnom vyjadrení a v relatívnom vyjadrení po vydelení všetkými krajinami, do ktorých sa investuje), ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, v zásadách Organizácie Spojených národov a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch	1 count 0,92 %
-----------------	--	--	-------------------



Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 01.01.2024 - 31.12.2024

Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
DE000BUZZ015 - BUNDANL.V.23/33	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	1,17	DE
US5949181045 - MICROSOFT DL-,00000625	J - INFORMÁCIE A KOMUNIKÁCIA	1,05	US
US67066G1040 - NVIDIA CORP. DL-,001	C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	0,94	US
DE000BUZZ023 - BUNDANL.V.24/34	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,80	DE
US0378331005 - APPLE INC.	G - VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV	0,71	US
AT0000A324S8 - OESTERREICH 23/33 MTN	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,63	AT
AT0000A2CQD2 - OESTERREICH 20/30 MTN	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,48	AT
AT0000A269M8 - OESTERREICH 19/29 MTN	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,47	AT
US02079K3059 - ALPHABET INC.CL.A DL-,001	J - INFORMÁCIE A KOMUNIKÁCIA	0,45	US
AT0000A2NW83 - OESTERREICH 21/31 MTN	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,43	AT
ES0000012I08 - SPANIEN 21/28	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,41	ES
AT0000A2WSC8 - OESTERREICH 22/32 MTN	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,40	AT
DE000BUZZ007 - BUNDANL.V.23/33	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,40	DE
ES0000012L52 - SPANIEN 23/33	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,36	ES
AT0000A2VB47 - OESTERREICH 22/28 MTN	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,32	AT

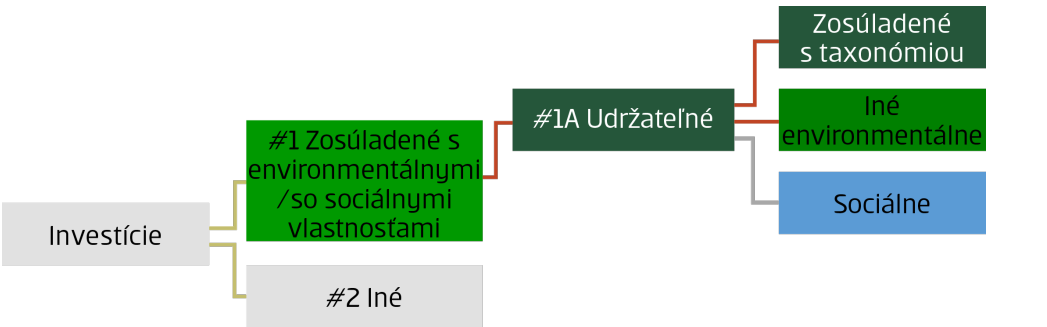
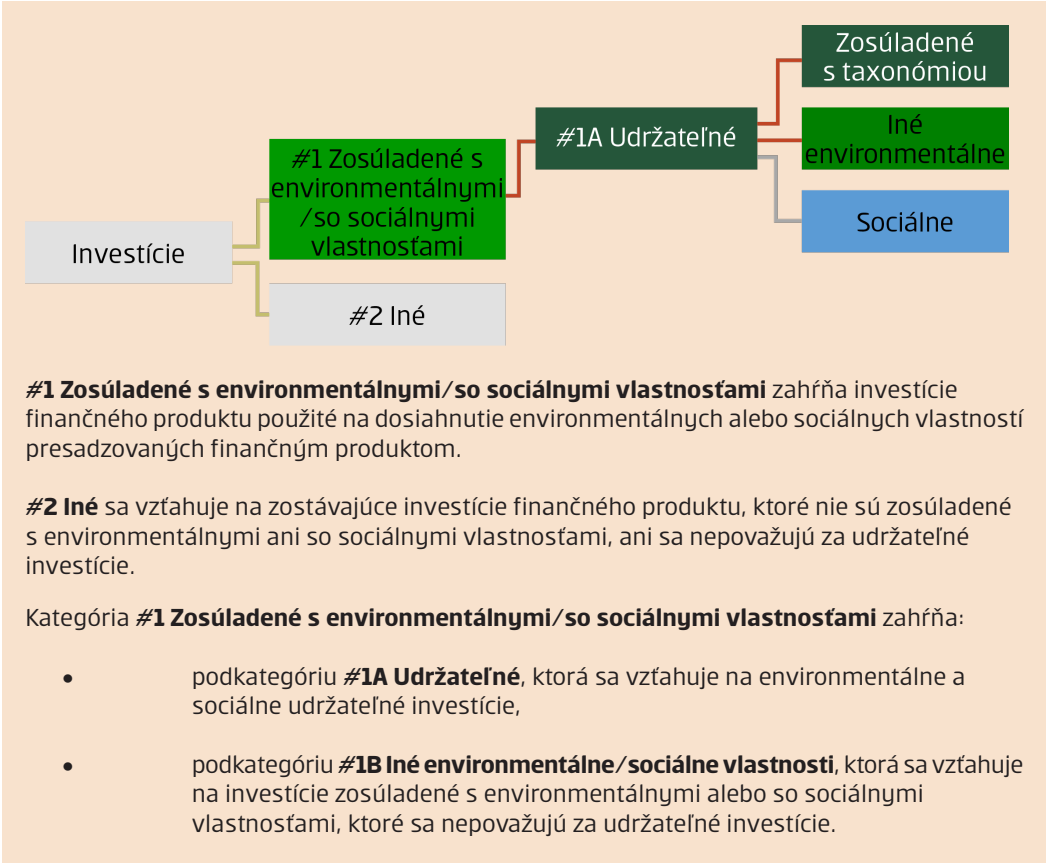


Pri alokácii aktív sa opisuje podiel

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

- Aká bola alokácia aktív?

investícií do
konkrétnych aktív.



Investície fondu uskutočnené na dosiahnutie presadzovaných environmentálnych alebo sociálnych vlastností predstavovali 94,78 %.

Počas vykazovaného obdobia bolo 94,78 % majetku vo fonde investovaných do udržateľných investícií v súlade s článkom 2 číslo 17 Nariadenia o zverejňovaní.

Z toho 4,52 % predstavovali environmentálne udržateľné investície definované podľa Nariadenia o taxonómii.

Iné environmentálne udržateľné investície predstavovali 90,26 % majetku vo fonde.

94,78 % majetku vo fonde spĺňa vlastnosti sociálne udržateľných investícií.

Iné investície predstavovali 5,22 % majetku vo fonde.

Všetky investície musia byť v čase nákupu v súlade s princípmi udržateľnosti, a tým kategorizované ako udržateľné v zmysle Nariadenia o zverejňovaní. V prípade, že sa počas pravidelnej aktualizácie ESG analýzy zistí, že sa investícia už nepovažuje za udržateľnú, musí byť v súlade so záujmami podielnikov predaná z majetku vo fonde.

Okrem certifikácie procesu udržateľnosti, súlad investícií vo fonde s požiadavkami na environmentálne udržateľné hospodárske činnosti uvedené v článku 3 Nariadenia o taxonómii

audítor nepotvrďuje, ani ho neoverujú tretie strany.

Úroveň investícií do environmentálne udržateľných obchodných činností sa meria z hľadiska tržieb z predaja na základe dostupných údajov. To umožňuje lepšiu porovnateľnosť (aj pre investorov) s inými ukazovateľmi na preukázanie udržateľnosti. Správcovská spoločnosť v súčasnosti dostáva tieto údaje od tretích strán (poskytovateľov prieskumu).

Rozdelenie aktív v predchádzajúcich obdobiach bolo nasledovné:

	2024	2023	2022
Environmentálne alebo sociálne vlastnosti	94,78 %	94,33 %	88,82 %
Udržateľné investície s významom podľa článku 2 bod 17 Nariadenia o zverejňovaní	94,78 %	94,33 %	88,82 %
Udržateľné investície s významom podľa Taxonómie	4,52 %	4,16 %	2,77 %
Iné environmentálne udržateľné investície	90,26 %	90,17 %	86,05 %
Sociálne udržateľné investície	94,78 %	94,33 %	88,82 %
Environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré nie sú kategorizované ako udržateľné investície	-	-	-
Iné investície	5,22 %	5,67 %	11,18 %

● **V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?**

Sektor	% aktív
K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	35,47
O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	21,00
C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	14,26
M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI	8,90
J - INFORMÁCIE A KOMUNIKÁCIA	7,67
G - VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV	3,26
H - DOPRAVA A SKLADOVANIE	1,90
D - DODÁVKA ELEKTRINY PLYNU PARY A STUDENÉHO VZDUCHU	1,68
N - ADMINISTRATÍVNE A PODPORNÉ SLUŽBY	1,10
L - ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTEĽNOSTÍ	0,97
B - ŤAŽBA A DOBÝVANIE	0,92
NA - Neaplikuje sa	0,78
F - STAVEBNÍCTVO	0,62
Q - ZDRAVOTNÍCTVO A SOCIÁLNA POMOC	0,42
I - UBYTOVACIE A STRAVOVACIE SLUŽBY	0,30

E - DODÁVKA VODY ČISTENIE A ODVOD ODPADOVÝCH VÔD ODPADY A SLUŽBY ODSTRÁŇOVANIA ODPADOV	0,28
R - UMENIE ZÁBAVA A REKREÁCIA	0,21
S - OSTATNÉ ČINNOSTI	0,20
P - VZDELÁVANIE	0,04
A - POĽNOHOSPODÁRSTVO LESNÍCTVO A RYBOLOV	0,03



Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

Investovalo sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ¹?

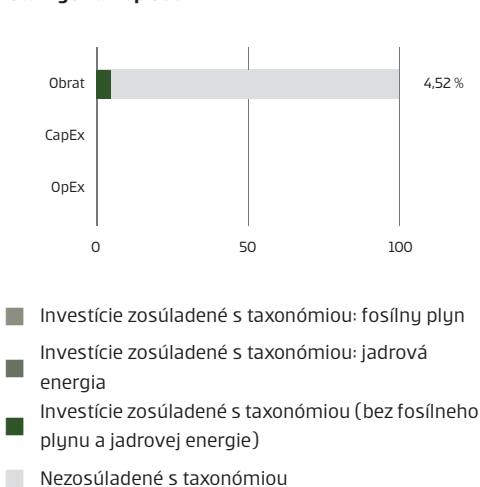
- ☐ Áno
 ☐ Vo fosílnom plyne
 ☐ V jadrovej energii
 ☒ Nie

Príjmy z predaja fosílného plynu a/alebo jadrovej energie nie sú zahrnuté v zverejneniach podľa Nariadenia o taxonómii. Zverejnenie prípadného podielu týchto investícií bude možné až po dokončení príslušných metód výpočtu európskym zákonodarcom a úplnej dostupnosti údajov.

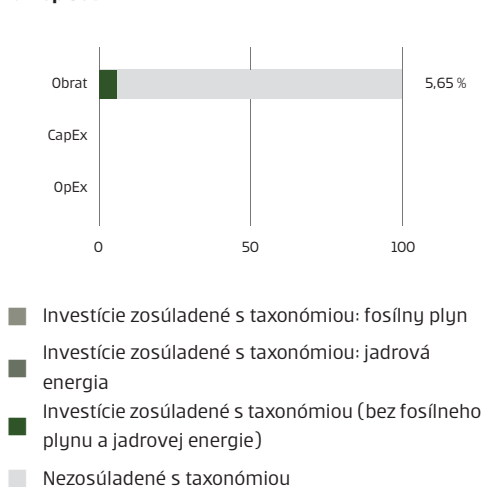
¹ Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmierňovanie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ - pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti v oblasti fosílného plynu a jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, v prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo v druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



Na dosiahnutie súladu s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** určité obmedzenia týkajúce sa emisií a prechod na energiu z plne obnoviteľných zdrojov alebo nízkouhlíkové palivá do konca roka 2035. Pokiaľ ide o **jadrovú energiu**, kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania s odpadom.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža „ekologickosť“ spoločností, do ktorých sa v súčasnosti investuje.
- **kapitálových výdavkov (CapEx)**, ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, týkajúce sa prechodu na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkových výdavkov (OpEx)**, ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom.

Vzhľadom na to, že dostatočné údaje nie sú k dispozícii, nie je v súčasnosti možné uviesť mieru, do akej udržateľné investície vo fonde prispievajú k jednotlivým environmentálnym cieľom.

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti

sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úrovne emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Dáta nie sú k dispozícii.

● Aký bol percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ, v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

Podiel investícií v súlade s taxonómiou v predchádzajúcich obdobiach bol takýto:

	2024	2023	2022
Investície zosúladené s Taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov	4,52 %	4,16 %	2,77 %
Investície zosúladené s Taxonómiou bez štátnych dlhopisov	5,65 %	5,33 %	3,35 %

Okrem možnej certifikácie procesu udržateľnosti nie je súlad s požiadavkami na environmentálne udržateľné podnikateľské aktivity uvedený v článku 3 nariadenia o taxonómii potvrdený audítorom ani overený tretími stranami. Úroveň investícií do environmentálne udržateľných obchodných aktivít sa meria z hľadiska výnosov z predaja na základe dostupných údajov. To umožňuje lepšiu porovnateľnosť (aj pre investorov) s inými ukazovateľmi na preukázanie udržateľnosti. Správcovská spoločnosť v súčasnosti získava tieto údaje od tretích strán (poskytovateľov výskumu).

 sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852.



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Iné environmentálne udržateľné investície zahŕňali 90,26 % majetku vo fonde.

Nariadenie o taxonómii v súčasnosti zohľadňuje len environmentálne udržateľné výrobky a služby z environmentálnych technológií, ktoré sa ponúkajú komerčne. Environmentálne udržateľné podnikateľské činnosti vo výrobe tovaru iných hospodárskych odvetví sa neuvádzajú.

Správcovská spoločnosť je presvedčená, že každé opatrenie by sa malo hodnotiť aj podľa jeho pozitívneho alebo negatívneho príspevku, a že takéto pozitívne príspevky sú nevyhnutné pri prechode na klimaticky priaznivé a/alebo environmentálne udržateľné hospodárstvo. V rámci investičného procesu fondu sa analyzuje environmentálne udržateľné podnikateľské správanie všetkých spoločností, do ktorých sa investuje, a vyberajú sa tie spoločnosti, ktorým možno priradiť vykonávanie environmentálne zodpovedných hospodárskych činností, a to aj mimo čisto environmentálnych technológií definovaných v Nariadení o taxonómii. Tieto investície musia byť v čase nadobudnutia do majetku vo fonde v súlade s týmto prístupom udržateľnosti, a preto ich možno klasifikovať ako environmentálne udržateľné v zmysle Nariadenia o zverejňovaní bez ohľadu na ich kategorizáciu ako environmentálne udržateľné hospodárske činnosti v zmysle Nariadenia o taxonómii.



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

94,78 % majetku vo fonde sú kategorizované ako sociálne udržateľné investície.



Aké investície boli zahrnuté pod „iné“, aký bol ich účel, a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Položka č. 2 zahŕňa vklady splatné na požiadanie, termínované vklady a deriváty. Vklady na požiadanie a termínované vklady sa týkajú hotovosti držanej ako dodatočná likvidita. Deriváty v držbe investičného fondu sa používajú na účely zabezpečenia.

Dosahovanie cieľa udržateľného investovania nie je trvalo narušené týmito investíciami spadajúcimi pod položku č. 2 a ich využívaním, pretože tieto aktíva sa v súčasnosti považujú buď za neutrálne z environmentálneho a sociálneho hľadiska, alebo sa na ne uplatňujú normy udržateľnosti s cieľom zabezpečiť minimálnu sociálnu a environmentálnu ochranu.

Všetky ostatné investície v majetku vo fonde (položka #1) musia byť v čase nákupu Správcovskou spoločnosťou kategorizované ako udržateľné na základe vopred definovaného udržateľného výberového procesu. Uplatňovanie sociálnych a environmentálnych vylučovacích kritérií, ako aj hĺbková ESG analýza spolu a prístupom "najlepší v triede", ktorý je založený na tejto analýze, poskytuje minimálny stupeň komplexnej základnej environmentálnej a sociálnej ochrany pre celý fond.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných Správcovskou spoločnosťou

Vyššie opísaný investičný proces bol uplatnený v plnom rozsahu. Kritériá ESG boli neustále dodržiavané z hľadiska environmentálnych, sociálnych a etických kritérií vylúčenia, ako aj analýzy ESG v rámci rámca vlastného modelu ESGenius Správcovskej spoločnosti.

To bolo zabezpečené štvrtročnými revíziami a aktualizáciou súboru potenciálnych investícií zodpovedným tímom Responsible investments, ako aj dennou kontrolou fondu v rámci riadenia rizík.

Fond podlieha politike týkajúcej sa aktívneho vlastníctva, výkonu hlasovacích práv, zapájania a spravovania, ktorú Správcovská spoločnosť vymedzila v súlade s článkom 3g nariadenia (EÚ) 2007/36. Poskytuje rozsiahle zameranie na environmentálne a sociálne témy.

Kompletná politika aktívneho vlastníctva, výkonu hlasovacích práv, zapájania a spravovania Správcovskej spoločnosti je k dispozícii na nasledovnej webovej stránke: [Stewardship_Policy_EN](#)

Všetky činnosti týkajúce sa aktívneho vlastníctva, výkonu hlasovacích práv, zapájania a spravovania, ktoré vykonáva Správcovská spoločnosť, sú prezentované v ročných správach týkajúcich sa aktívneho vlastníctva, výkonu hlasovacích práv, zapájania a spravovania.

Tieto sú k dispozícii na nasledovnej webovej stránke:

https://www.erste-am.sk/zodpovedne-investovanie/nas_pristup_k_udrzatelnosti/aktivne_vlastnictvo

Správcovská spoločnosť vykonáva svoje akcionárske práva v súlade so svojou hlasovacou politikou.

Táto politika a podrobný prehľad spôsobu hlasovania Správcovskej spoločnosti za uplynulý kalendárny rok sú k dispozícii na nasledujúcej webovej stránke:

https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/VotingPolicy/EAM_Voting_Policy_EN.pdf

Investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných externými správčovskými spoločnosťami

Všetky podielové fondy spravované externými správčovskými spoločnosťami, do ktorých fond investuje, musia byť klasifikované buď podľa čl. 8 alebo čl. 9 Nariadenia o zverejňovaní, alebo aspoň spĺňať požiadavky dobrej správy, ak sa uplatňujú.

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík je zabezpečené vyššie opísaným investičným procesom, ako aj každodenným preskúmaním všetkých investícií do podielových fondov spravovaných externými správčovskými spoločnosťami v rámci riadenia rizík Správcovskej spoločnosti.

Predpokladá sa, že nepriame investície v majetku vo fondoch spravovaných externými správcovskými spoločnosťami sú preskúmané procesmi riadenia rizík týchto správcovských spoločností, a preto sú v súlade so všetkými regulačnými požiadavkami.



Referenčné hodnoty

sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt spĺňa environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzuje.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných fondom nebol určený žiaden index ako referenčná hodnota.

- **Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?**
Neaplikuje sa
- **Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?**
Neaplikuje sa
- **Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?**
Neaplikuje sa
- **Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?**
Neaplikuje sa