

PREDAJNÝ PROSPEKT

podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.

Predajný prospekt podielového fondu sa môže počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť, a to spôsobom podľa článku IX. štatútu fondu.

Článok I.

Informácie o podielovom fonde

1. Názov podielového fondu je Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., **Fond zodpovedného investovania**, o.p.f., (ďalej len „fond“). 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.
2. Fond bol vytvorený dňa 31.3.2021 na dobu neurčitú na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. z.: 100-000-274-524, k č. sp.: NBS1-100-057-643 o udelení povolenia na vytvorenie štandardného fondu zo dňa 22.2.2021, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22.2.2021.
3. Na fond, ako aj na výnosy vyplácané podielnikom sa vzťahujú príslušné ustanovenia zákona o dani z príjmov v platnom znení (ďalej len „zákon o dani z príjmov“) a ustanovenia platných zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretých medzi Slovenskou republikou a príslušnými štátmi. Výnosy vyplácané podielnikom sa zdaňujú daňou z príjmu vybranou zrážkou, ak to stanovuje zákon o dani z príjmov. V prípade nejasností týkajúcich sa zdaňovania výnosov je potrebné využiť odborné poradenstvo.
4. Termín zostavenia ročnej účtovnej závierky je 31. december bežného roka.
5. Audítorm fondu je spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 16611/B, IČO: 35 739 347.
6. Údaje o podielových listoch a postupe pri zrušení fondu:
 - a) Práva spojené s podielovým listom sú uvedené v článku VIII., bod 1 štatútu fondu.
 - b) Podoba podielového listu: zaknihovaná.
- c) Spôsob evidencie podielových listov: samostatná evidencia.
- d) Forma podielového listu: na meno.
- e) Okolnosti, za ktorých môže byť rozhodnuté o zrušení fondu, a práva podielnikov pri zrušení fondu:

K zrušeniu fondu môže dôjsť len na základe rozhodnutia NBS o odňatí povolenia na vytvorenie fondu, na základe predchádzajúceho súhlasu NBS na vrátenie povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu, v súlade so zákonom, alebo ak povolenie na vytvorenie fondu zaniklo, vrátane zániku povolenia uplynutím doby, na ktorú bol fond vytvorený. Po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o odňatí povolenia na vytvorenie fondu na základe predchádzajúceho súhlasu NBS, v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“), alebo ak povolenie na vytvorenie fondu zaniklo, je správcovská spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) povinná okamžite skončiť vydávanie podielových listov, vyplácanie podielových listov a uzavrieť hospodárenie s majetkom vo fonde postupom, ktorý vymedzuje zákon. NBS môže v záujme ochrany práv podielnikov určiť, že túto činnosť vykoná depozitár alebo iná správcovská spoločnosť. Správcovská spoločnosť alebo osoba určená NBS je do šiestich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o odňatí povolenia na vytvorenie otvoreného podielového fondu, rozhodnutia o predchádzajúcom súhlase NBS podľa zákona, alebo ak povolenie na vytvorenie otvoreného podielového fondu zaniklo, povinná vyplatiť podielnikom ich podiel na majetku vo fonde. Informáciu o zrušení fondu správcovská spoločnosť zverejňuje spôsobom podľa článku XI., bod 2 štatútu fondu.
7. Spôsob a podmienky vydávania podielových listov sú opísané v článku VIII., bod 3 až 12 a 18 a 19 štatútu fondu.

Od 1.8.2022 sa vydávajú podielové listy v nasledovných emisiách:

 - a) Emisia R01, ISIN SK3000001261 je určená investorom bez obmedzenia. Táto emisia je určená aj na pravidelné investovanie v zmysle čl. VIII, bod 12 štatútu fondu. V prípade tejto emisie správcovská spoločnosť výnosy z majetku vo fonde podielnikom nevypláca;
 - b) Emisia R02, ISIN SK3000001170 je určená investorovi bez obmedzenia. V prípade tejto emisie Správcovská spoločnosť výnosy z majetku vo fonde podielnikom vypláca. Táto emisia nie je určená na pravidelné investovanie.

Podielové listy fondu vydané do dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách budú k dátumu začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách zaradené do emisie R02.

8. Spôsob a podmienky vyplatenia podielových listov a okolnosti, za ktorých môže byť pozastavené právo na vyplatenie podielových listov, sú opísané v článku VIII., bod 13 až 15 a bod 19 štatútu fondu.
9. Opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov je uvedený v článku VI., bod 2 a 3 štatútu fondu.
10. Opis investičných cieľov s majetkom v podielovom fonde vrátane finančných cieľov, investičnej politiky, prípadné obmedzenia investičnej politiky, ako aj údaje o postupoch, nástrojoch a úveroch, ktoré možno využiť pri správe majetku vo fonde je uvedený v článku IV. a V. štatútu fondu.
 - a) Fond investuje do akciových a dlhopisových investícií.
 - b) Majetok vo fonde možno investovať až do výšky 100% do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených ktorýmkoľvek členským štátom EÚ, pričom je zaručená rovnaká úroveň ochrany investorov ako v štandardných podielových fondoch, ktoré dodržiavajú pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona. Majetok vo fonde musí tvoriť najmenej šesť emisii prevoditeľných cenných papierov podľa prvej vety bodu 10 článku V. štatútu a hodnota jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30% hodnoty majetku vo fonde. Táto možnosť prichádza do úvahy najmä v prípade očakávaného negatívneho vývoja na kapitálových trhoch.
 - c) Fond je aktívne spravovaný. Pri uskutočňovaní jednotlivých investícií spoločnosť nesleduje žiadny benchmark (t. j. ukazovateľ reprezentujúci trh, na ktorom sa investuje).
 - d) Správcovská spoločnosť môže investovať peňažné prostriedky vo fonde aj do iných podielových listov podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktorých kategórie nie sú obmedzené. Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované týmto iným podielovým fondom, môže byť maximálne 3% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku tohto iného podielového fondu.
 - e) **Správcovská spoločnosť môže investovať peňažné prostriedky vo fonde aj do finančných derivátov. Účelom týchto obchodov je zabezpečenie hodnoty majetku vo fonde najmä voči menovému, kreditnému a úrokovému riziku, ale aj realizácia investičnej politiky vo fonde. S investovaním do finančných derivátov je spojené riziko straty. Nadobudnuté časovo obmedzené práva**

z obchodov s finančnými derivátmi môžu zaniknúť alebo môže dôjsť k zníženiu hodnoty. Transakcie, ktorých cieľom je vylúčiť alebo obmedziť riziká, nemusí byť možné vykonať, alebo môže byť možné vykonať len za cenu, ktorá vedie k strate. Pri investovaní do finančných derivátov treba počítať s vyššou volatilitou ich cien. Spravidla finančné deriváty umožňujú efektívnejšie realizovať investičnú politiku a riadiť riziká vo fonde. Viac informácií o finančných derivátoch je uvedených v čl. V, bod 9 štatútu fondu.

11. Informácie v oblasti udržateľnosti

- a) Správcovská spoločnosť spolupracuje so spoločnosťou Erste Asset Management GmbH (ďalej len "EAM") v súvislosti s investičnými rozhodnutiami o udržateľných faktoroch. Všetky zásady, ku ktorým sa EAM zaviazal, sa vzťahujú aj na ponuku produktov, procesy, riadenie rizík a investičné rozhodnutia správцovskej spoločnosti, ako sa uvádza ďalej a v prílohách tohto predajného prospektu.
- b) Cieľom fondu je dosiahnuť kapitálový rast. Na splnenie tohto cieľa fond nakupuje a predáva aktíva, ktoré sú povolené podľa zákona a štatútu fondu v rámci svojej investičnej politiky a na základe posúdenia ekonomických podmienok, situácie na kapitálových trhoch a výhľadu na burzách cenných papierov správцovskou spoločnosťou.
- c) Fond investuje prevažne, t.j. najmenej 51 % svojich aktív do investícií, ktoré správcovská spoločnosť klasifikovala na základe vopred definovaného výberového procesu ako udržateľné.
- d) Proces skríningu je založený na nasledujúcich kritériách:
Akcie (nakúpené priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových listov podielových fondov):
Emitenti sú pri výbere akcií do fondu preverovaní na základe ich environmentálnych, sociálnych a riadiacich rizík. Investičná stratégia sa bude realizovať prevažne výberom emitentov, ktorí svojimi produktmi alebo službami prispievajú k dosiahnutiu jedného alebo viacerých cieľov v oblastiach ochrany klímy, adaptácie na zmenu klímy, trvalo udržateľného využívania a ochrany vodných a morských zdrojov, prechodu na obehové hospodárstvo, predchádzaniu vzniku odpadu a jeho recyklácii, prevencii a zmierneniu znečistenia a ochrane zdravých ekosystémov.
Do investičného vesmíru môžu byť zaradení len tí emitenti, ktorých obchodná politika podľa správцovskej spoločnosti preukazuje dostatočne udržateľný prístup. Táto analýza sa vykonáva na základe interného hodnotenia vrátane využitia externého výskumu. Títo

emitenti musia spĺňať aj kritériá vylúčenia, aby mohli byť zaradení do fondu. Medzi kritériá vylúčenia spoločností patrí porušovanie ľudských práv, porušovanie pracovného práva, detská práca, porušovanie Globálneho paktu OSN, korupcia, účtovné podvody, jadrová energia, ťažba uhlia, výroba elektrickej energie z uhlia, tepelná premena uhlia, ťažba ropy a zemného plynu, výroba a predaj zbraní/výzbroje, zelená génová technológia, výskum embryí, hazardné hry, pornografia, tabak a zbytočné testovanie na zvieratách. Implementáciu kritérií vylučovania nastaví správcovská spoločnosť tak, že môže zdefinovať požadované hodnoty pre jednotlivé kritériá, aby mali požadovaný účinok. Správcovská spoločnosť prijíma investičné rozhodnutia pre fond na základe investičného vesmíru definovaného prostredníctvom procesu skríningu.

Dlhopisy (nakupované priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových listov podielových fondov):

Emitenti sú pri výbere dlhopisov pre fond preverovaní na základe ich environmentálnych, sociálnych a riadiacich rizík. Investičná stratégia sa bude realizovať prevažne, ale nie výlučne, prostredníctvom dlhopisov, ktoré boli certifikované ako zelené dlhopisy, sociálne dlhopisy alebo dlhopisy na ochranu klímy alebo dlhopisy, ktoré majú pozitívny vplyv na životné prostredie a spoločnosť. Medzi kritériá vylúčenia spoločností patrí porušovanie ľudských práv, porušovanie pracovného práva, detská práca, porušovanie Globálneho paktu OSN, korupcia, účtovné podvody, jadrová energia, ťažba uhlia, výroba elektrickej energie z uhlia, tepelná premena uhlia, ťažba ropy a zemného plynu, výroba a predaj zbraní/výzbroje, zelená génová technológia, výskum embryí, hazardné hry, pornografia, tabak a zbytočné testovanie na zvieratách. Implementáciu kritérií vylučovania nastaví správcovská spoločnosť tak, že môže zdefinovať požadované hodnoty pre jednotlivé kritériá, aby mali požadovaný účinok. Medzi kritériá vylúčenia pre suverénne štáty patria autoritárske režimy, obmedzovanie ľudských práv, trest smrti, detská práca, jadrové zbrane, vysoký podiel jadrovej energie na výrobe primárnej energie, neprimerané vojenské výdavky, nedostatočná spolupráca a závažné porušenia týkajúce sa prania špinavých peňazí, korupcie (meranej indexom korupcie Transparency International) a deficity v oblasti ochrany klímy a zachovania biodiverzity. Spôsob zaradenia do procesov prebieha podľa uváženia správcovskej spoločnosti."

- e) Priame investície do spoločností, ktoré vyrábajú "kontroverzné zbrane", sú zakázané. Správcovská spoločnosť zaraďuje do kategórie

"kontroverzných zbraní" najmä protipechotné míny, jadrové zbrane, biologické a chemické zbrane, kazetovú muníciu a muníciu s ochudobneným uránom. Priame investície do spoločností, ktoré vytvárajú viac ako 5 % svojich celkových príjmov z ťažby, výroby palív alebo výroby elektriny z uhlia (kapitálové podiely nižšie ako 50 % sa neberú do úvahy), sú takisto vylúčené, pokiaľ tieto spoločnosti nemajú dôveryhodné a podrobné plány na ukončenie ťažby uhlia najneskôr do roku 2030.

- f) Informácie podľa čl.7 nariadenia (EÚ) 2019/2088 (Ďalej „Nariadenie o zverejňovaní“) sa nachádzajú v Prílohe 1 tohto predajného prospektu.
- g) Ďalšie informácie o zameraní fondu v oblasti udržateľnosti podľa článku 8 Nariadenia o zverejňovaní sa nachádzajú v Prílohe 2 tohto predajného prospektu.
12. Pri spravovaní fondu správcovská spoločnosť využíva pákový efekt, ktorého výška neprekračuje čistú hodnotu majetku vo fonde.
13. Pravidlá pre oceňovanie majetku vo fonde sú uvedené v článku VII. štatútu fondu.
14. Údaje o výpočte aktuálnej hodnoty emisie R01 a R02 podielového listu, predajnej ceny emisie R01 a R02 podielového listu a nákupnej ceny emisie R01 a R02 podielového listu:
- a) Pravidlá pre výpočet a periodicitu výpočtu týchto cien sú uvedené v článku VII., bod 1 až 2 a článku VIII., bod 4, 9 a 13 štatútu fondu.
- b) Spôsob, miesto a periodicita zverejňovania týchto cien sú uvedené v článku VII., bod 4 a v článku XI, bod 2 štatútu fondu.
- c) Aktuálna výška poplatku spojeného s vydaním podielových listov emisie R01 a R02 (vstupný poplatok) je 1,0 %.
- d) Aktuálna výška poplatku spojeného s vydaním podielových listov emisie R01 prostredníctvom sporiacich produktov je 0 %.
- e) Výška zľavy zo vstupných poplatkov pre emisiu R02 :

Výška pásma investície v tis. EUR	< 10	10 až < 30	30 až < 50	50 až < 100	100 <
Zľava	0%	20%	40%	60%	80%

Správcovská spoločnosť je oprávnená pre všetkých investorov znížiť vstupný poplatok až na 0 %, pričom informáciu o podmienkach poskytnutia zľavy uverejní na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

- f) Aktuálna výška poplatku spojeného s vyplatením podielových listov emisie R01 a R02 (výstupný poplatok) je 0 %; ak podielnik, ktorý

investoval do emisie R01 prostredníctvom sporiacich produktov, požiada o vyplatenie podielových listov v období odo dňa vydania prvého podielového listu v poradí na jeho meno do 3 rokov od jeho vydania, správcovská spoločnosť si pri vyplatení podielových listov za dané obdobie účtuje výstupný poplatok vo výške 1,8 %, a to formou zrážky z aktuálnej ceny podielu emisie R01. Po uplynutí obdobia určeného podľa predchádzajúcej vety si správcovská spoločnosť za vyplatenie podielových listov výstupný poplatok neúčtuje, ak je splnená podmienka, že podielník nepožiada o vyplatenie všetkých podielových listov nadobudnutých pred podaním takejto žiadosti v danom sporiacom produkte; v opačnom prípade preto platí, že odo dňa podania takejto žiadosti začína obdobie určené podľa predchádzajúcej vety plynúť nanovo. Pravidlá pre výpočet výstupného poplatku sú opísané v článku VIII., bod 15 štatútu fondu.

15. Údaje o druhoch, výške a výpočte odplaty účtovanej na ťarchu majetku vo fonde:
- a) Aktuálna výška ročnej odplaty správcovskej spoločnosti za správu emisie R01 a R02 je 1,0 % z priemernej ročnej čiastkovej čistej hodnoty majetku v emisii. Pravidlá pre jej výpočet sú uvedené v článku II., bod 2, 3 a 4 štatútu fondu.
 - b) Aktuálna výška ročnej odplaty depozitárovi za výkon činnosti depozitára je 0,08 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Pravidlá pre výpočet depozitárskeho poplatku sú uvedené v článku III., bod 4 štatútu fondu.
 - c) Odplata účtovaná na ťarchu majetku vo fonde iným osobám: 0 %.
 - d) Údaje o nákladoch spojených so správou fondu uhrádzaných z majetku fondu depozitárovi alebo tretím osobám sú uvedené v článku VI., bod 6 štatútu fondu.
16. V prípade, že sa do majetku vo fonde nadobúdajú podielové listy iných fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou podľa čl. V bod 5 štatútu, správcovská spoločnosť vracia časť odplaty za správu príslušného fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou vo výške 65% do majetku vo fonde. Príslušná odplata podľa predchádzajúcej vety sa vypočítava a účtuje ako pohľadávka fondu v každý pracovný deň, pričom je splatná mesačne do 30 dní po skončení príslušného kalendárneho mesiaca. Nedodržaním tejto lehoty nárok fondu na túto odplatu nezaniká.
17. Správcovská spoločnosť hradí svojim zmluvným partnerom, ktorí pre ňu vykonávajú obchody s podielovými listami a zabezpečujú úkony s tým bezprostredne súvisiace, províziu vo výške časti odplaty za správu fondu, vo výške celého vstupného poplatku pri investíciách do podielových listov

fondu a vo výške celého výstupného poplatku pri vyplatení podielových listov fondu. Správcovská spoločnosť poskytne podielníkovi podrobnejšie informácie o týchto províziách na základe jeho žiadosti.

Článok II.

Informácie o správcovskej spoločnosti

1. Údaje o správcovskej spoločnosti: Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu I, oddiel: Sa, vložka č.: 2814/B, IČO 35820705.
2. Správcovská spoločnosť bola založená 21. 6. 2001 a vznikla 25. 9. 2001 na dobu neurčitú.
3. Názvy podielových fondov, ktoré správcovská spoločnosť spravuje:
 - a) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.,
 - b) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.,
 - c) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.,
 - d) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.
 - e) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.,
 - f) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.,
 - g) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond, o.p.f.,
 - h) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.
 - i) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.
 - j) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f.
 - k) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.
 - l) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Aktív, o.p.f.
 - m) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.

- n) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.
 - o) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitná Renta, o.p.f.
 - p) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.
 - q) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG fond dividendových akcií, o. p. f.
 - r) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond reálnych aktív, o. p. f.
 - s) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG fond dlhopisových príležitostí, o. p. f.
 - t) Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P12, o. p. f.
4. Predstavenstvo správцovskej spoločnosti:
- Günther Mandl, predseda predstavenstva. Iné hlavné funkcie: člen predstavenstva ERSTE Immobilien KAG ; člen dozornej rady Zuckermandel, a.s.
 - Ing. Pavol Vejmelka, člen predstavenstva. Iné hlavné funkcie: vedúci organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, člen predstavenstva Slovenskej asociácie správцovských spoločností; člen dozornej rady Zuckermandel, a.s.
 - Adrianus J.A. Janmaat, člen predstavenstva. Iné hlavné funkcie: člen predstavenstva Erste Asset Management Ltd; člen predstavenstva SAI Erste Asset Management S.A.; člen dozornej rady Erste Asset Management d.o.o.
5. Dozorná rada správцovskej spoločnosti:
- Mag. Heinz Bednar, predseda dozornej rady. Iné hlavné funkcie: predseda predstavenstva Erste Asset Management GmbH; predseda dozornej rady ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.; predseda dozornej rady SAI Erste Asset Management S.A.; člen dozornej rady ERSTE d.o.o.,
 - Mag. Winfried Buchbauer, člen dozornej rady. Iné hlavné funkcie: člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
 - Ing. Ľudovít Valent, člen dozornej rady. Iné hlavné funkcie: žiadne
 - Mgr. Anna Glasová, členka dozornej rady. Iné hlavné funkcie: podpredsedníčka predstavenstva PREFIS a. s.
 - Mag. iur. Peter Karl, člen dozornej rady. Iné hlavné funkcie: člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH; predseda dozornej rady Erste Alapkezelő Zrt.; výkonný riaditeľ ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H
- Ing. Mgr. Norbert Hovančák, člen dozornej rady. Iné hlavné funkcie: člen predstavenstva Slovenská sporiteľňa, a.s.
 - Mgr. Juraj Barta, člen dozornej rady. Iné hlavné funkcie: člen predstavenstva Slovenská sporiteľňa, a.s.
6. Prokuristi správцovskej spoločnosti:
- Ing. Karin Uličná. Iné hlavné funkcie: žiadne,
 - Ing. Zlatica Rajčoková. Iné hlavné funkcie: členka predstavenstva Zuckermandel, a.s
7. Základné imanie správцovskej spoločnosti je 1 660 000 EUR a bolo splatené v plnej výške pri založení spoločnosti.
8. Zoznam činností, ktorých výkon možno zveriť osobám podľa zákona, je uvedený v článku II., bod 5 štatútu fondu.
9. Politika odmeňovania
- Zásady odmeňovania sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík a podporujú ho, pričom nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovými profilmi a štatútmi spravovaných podielových fondov. Sú zostavené tak, aby zohľadňovali dlhodobé ekonomické záujmy investorov a správцovskej spoločnosti. Cieľom systému odmeňovania v správцovskej spoločnosti je zabezpečiť vyvážený pomer medzi pohyblivou a fixnou zložkou odmeňovania na základe peňažných a nepeňažných prvkov.
 - Systém odmeňovania je rovnaký pre všetky kategórie osôb podľa usmernenia ESMA a pozostáva z fixnej a variabilnej zložky a peňažných a nepeňažných benefitov. Kritéria pre stanovenie výšky variabilnej zložky sú stanovené ako kvantitatívne a kvalitatívne, pričom kvalitatívne kritériá tvoria aspoň 25%. Podmienkou pre výplatu variabilnej zložky odmeňovania je splnenie minimálnej profitability, ktorú schvaľuje predstavenstvo správцovskej spoločnosti a výbor pre odmeňovanie.
 - Výber osôb do zoznamu identifikovaných osôb je v súlade so Skupinovou politikou, pričom dôvodom ich zaradenia je to, že ich funkcia alebo pracovná náplň má významný vplyv na rizikový profil správцovskej spoločnosti alebo spravovaných subjektov kolektívneho investovania. Výber identifikovaných osôb vykonáva predstavenstvo spoločnosti.
 - V správцovskej spoločnosti je zriadený výbor pre odmeňovanie, ktorého úlohou je posudzovanie zásad a postupov odmeňovania,

príprava odporúčaní pre dozornú radu týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík správcovskej spoločnosti alebo spravovaných podielových fondov a ktoré má prijímať dozorná rada správcovskej spoločnosti, pričom pri príprave rozhodnutí berie do úvahy dlhodobé záujmy investorov a podielnikov a verejný záujem. Výbor pozostáva z troch členov, ktorých volí valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti z členov dozornej rady správcovskej spoločnosti. Výbor raz ročne preskúma uplatňovanie zásad odmeňovania v správcovskej spoločnosti.

- Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požitkov a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požitkov možno získať na webovom sídle správcovskej spoločnosti www.erste-am.sk. Správcovská spoločnosť poskytne na požiadanie bezplatne kópiu podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania v listinnej podobe.

Článok III. Informácie o depozitárovi

1. Depozitárom fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 601/B, IČO: 00 151 653.
2. Hlavný predmet činnosti depozitára: depozitár je bankou podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Hlavné úlohy depozitára sú uvedené v článku III, bod 2 štatútu fondu a v článku VIII, bod 3. Depozitár nezveril žiadnej osobe funkcie v oblasti depozitárskej úschovy. Prípadný konflikt záujmov depozitár eliminuje opatreniami, ako je kontrola toku informácií, nezávislý systém vnútorných kontrolných mechanizmov, systém priebežnej odbornej prípravy zamestnancov, menovanie osôb zodpovedných za výkon funkcie dodržiavania (compliance), funkcie riadenia rizík a funkcie vnútorného auditu.
3. Aktuálne informácie podľa bodu 2 sú na požiadanie prístupné investorom.

Článok IV.

Informácie o osobách, ktoré poskytujú správcovskej spoločnosti poradenstvo pri investovaní majetku vo fonde

1. Pri investovaní majetku vo fonde neposkytujú správcovskej spoločnosti poradenstvo žiadne tretie osoby.

Článok V.

Informácie o vyplácaní výnosov a vyplácaní podielových listov a prístupe k informáciám

1. Postup a spôsob zabezpečenia vyplácania výnosov a vyplácania podielových listov je uvedený v článku VI., bod 2 a 3 a v článku VIII., bod 13 až 15 štatútu fondu.
2. Ročná a polročná správa, predajný prospekt, ako aj iné informácie o fonde sú sprístupnené podielnikom spôsobom uvedeným v článku VII., bod 4 a v článku XI, bod 2 štatútu fondu.

Článok VI.

Meranie a riadenie rizík, rizikový profil fondu

1. Správcovská spoločnosť používa na výpočet celkového rizika podielového fondu záväzkový prístup. Pri uzatváraní finančných derivátov mimo regulovaného trhu správcovská spoločnosť uplatňuje politiku pre zábezpeky. Táto politika zohľadňuje právne požiadavky na likviditu, ocenenie, kreditnú kvalitu vystaviteľa zábezpeky, koreláciu a diverzifikáciu zábezpeky voči protistrane obchodu. Upravuje požadovanú úroveň zábezpeky a druh zábezpeky, ktorou môže byť hotovosť alebo štátny dlhopis Slovenskej republiky. Prijatá zábezpeka je na základe zmluvnej dohody správcovskej spoločnosti a depozitára držaná v úschove u depozitára, pričom sú zabezpečené princípy vymožitelnosti zábezpeky. Politika pre zábezpeky zahŕňa aj spôsoby určovania zrážok z trhovej hodnoty zábezpeky pre rôzne triedy aktív (haircut). V prípade zábezpeky formou hotovosti správcovská spoločnosť investuje túto zábezpeku do aktív a spôsobom vymedzeným platnými právnymi predpismi tak, aby bola zachovaná hodnota zábezpeky a riziko jej znehodnotenia limitované. Správcovská spoločnosť v rámci procesu riadenia rizík identifikuje, riadi a znižuje prevádzkové a právne riziko súvisiace so zábezpekou.

2. Do majetku vo fonde môžu byť nadobúdané podielové listy iných fondov, ktorých investičná politika sa líši od investičnej politiky fondu, a to s cieľom zabezpečiť vytvorenie pozície do aktív uvedených v investičnej politike fondu v čl. IV štatútu fondu.
3. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom vo fonde od jeho vytvorenia:

Rok	Čistá hodnota majetku v podielovom fonde k 31.12. (v EUR)		Ročné zhodnotenie (v %)	
	Emisia R01	Emisia R02	Emisia R01	Emisia R02
2021*	-	177 082 446,73	-	-
2022**	712 959,48	151 095 776,01	-	-15,42

* v tomto roku vznikla emisia R02, preto údaje o ročnom zhodnotení nie sú k dispozícii

** v tomto roku vznikla emisia R01, preto údaje ročnom zhodnotení nie sú k dispozícii.

Výnosy z investície do podielových fondov dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov.

4. Profil typického investora:
Nasledovné parametre fondu zodpovedajú profilu typického investora vo všetkých emisiách:

- *Typ investora*
Fond je vhodný pre investorov, ktorí patria do kategórie neprofesionálny klient, profesionálny klient, alebo oprávnená protistrana v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch).
- *Investičný cieľ*
Fond je vhodný pre investorov, ktorých investičným cieľom je dosiahnuť rast hodnoty investície a majú investičný horizont najmenej 4 roky. Ak investor investuje do fondu na dobu kratšiu ako je odporúčaný investičný horizont fondu, vystavuje sa zvýšenému riziku, že sa mu

nepodarí dosiahnuť investičný cieľ. Fond nie je vhodný pre investorov, ktorí požadujú záruku návratnosti pôvodne investovanej sumy a ktorí neakceptujú žiadnu stratu.

- *Znalosti a skúsenosti*
Fond je vhodný pre investorov, ktorí majú základné znalosti o finančných nástrojoch vo fonde a vývoji kapitálových trhov, pričom môžu urobiť informované investičné rozhodnutie na základe informácií uvedených v aktuálne platných dokumentoch fondu (dokument s kľúčovými informáciami, predajný prospekt a štatút fondu), alebo na základe informácií poskytnutých na predajnom mieste.
Fond je vhodný aj pre investorov, ktorí nemajú žiadne skúsenosti s finančným odvetvím, t. j. je vhodný aj pre začínajúceho investora.
- *Riziková tolerancia a schopnosť znášať stratu*
Fond je vhodný pre investorov, ktorí sú pripravení z dôvodu kolísavosti finančných trhov, pri možnosti dosiahnutia vyšších výnosov investovaním na kapitálovom trhu, akceptovať kolísanie hodnoty investície zodpovedajúce hodnote súhrnného indikátora rizika uvedeného v dokumente s kľúčovými informáciami fondu.

Fond je určený pre investorov, ktorí akceptujú, že investícia vo fonde môže skončiť v strate, a to až do výšky uvedenej v scenároch v dokumente s kľúčovými informáciami fondu, prípadne v obzvlášť mimoriadnych prípadoch až do výšky celej investície.

5. Rizikový profil fondu:
Na hodnotu vo fonde môžu vplývať riziká, ktorých mieru správcovská spoločnosť kategorizuje v škále (od najmenšieho po najväčšie) ako:

1. Najnižšie
2. Nízke
3. Stredne nízke
4. Stredné
5. Stredne vysoké
6. Druhé najvyššie
7. Najvyššie

Hodnotu investície v podielovom fonde môžu ovplyvniť nasledovné riziká:

- a) Trhové riziko

Trhové riziko súvisí s globálnym vývojom na finančných trhoch, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny hodnoty jednotlivých druhov aktív v majetku vo fonde. Jednou z konkrétnych foriem trhového rizika je úrokové riziko, ktoré spočíva v tom, že úrokové sadzby sa v dôsledku zmien v ekonomických podmienkach na trhoch v čase menia. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhových finančných nástrojov vo fonde obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhových finančných nástrojov vo fonde obvykle rastie. Okrem úrokového rizika vplýva na vývoj dlhového finančného nástroja aj kreditné riziko. Predstavuje riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok a jeho výška závisí od individuálneho vývoja ekonomickej situácie jeho príslušného emitenta. Úrokové a kreditné riziko vo fonde sa riadi prostredníctvom riadenia durácie fondu, priemernej splatnosti fondu a priemernej životnosti fondu, ako aj obmedzením rizikovejších druhov aktív prostredníctvom investičných limitov. Vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za stredne nízky.

b) Operačné riziko

Operačné riziko súvisí s chybami v rámci administrácie podielových fondov spôsobených správcovskou spoločnosťou alebo externými obchodnými partnermi. Vplyv operačného rizika na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za najnižší.

c) Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená riziko, že v prípade mimoriadnych situácií na trhu alebo zníženia kreditnej bonity emitenta nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa štatútu investovať, predat, speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich cenu uvedenú v ocenení majetku fondu na základe podnetu spoločnosti bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa môže ohroziť schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť bezodkladne vyplatiť podielový list kedykoľvek na žiadosť podielníka. Vplyv rizika likvidity na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za nízky a v prípade mimoriadnych situácií považovať za nízky.

d) Riziko protistrany

Riziko protistrany súvisí so situáciami, ktoré nastanú, keď vyrovnanie obchodu neprebehne tak podľa predpokladov z dôvodu, že protistrana nezaplatí alebo nedodá finančné nástroje, alebo ich nedodá v dohodnutej časovej lehote. Vplyv rizika protistrany na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za nízky.

e) Riziko oceňovania

Riziko oceňovania súvisí s oceňovaním aktív v majetku vo fonde. Časť finančných nástrojov, do ktorých správcovská spoločnosť investuje majetok vo fonde, môžu tvoriť nástroje s nízkou likviditou, pre ktoré neexistuje trhová cena

k okamihu ocenenia majetku vo fonde. Správcovská spoločnosť v súlade s odbornou starostlivosťou odhaduje realizačnú hodnotu takýchto nástrojov na základe oceňovacích modelov vyvinutých interne alebo na základe konsenzu medzi účastníkmi trhu. Takéto investície sú svojou povahou ťažko oceníteľné a sú predmetom neistoty, že odhad vyplývajúci z oceňovacieho procesu bude blízky skutočnej cene pri predaji alebo splatnosti. Vplyv rizika oceňovania na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za nízky.

f) Politické a právne riziko

Toto riziko predstavuje najmä riziko zmeny daňového systému alebo právnych predpisov v príslušných krajinách, v ktorých pôsobia emitenti finančných nástrojov, ktoré sa na nachádzajú v majetku vo fonde. Vplyv politických a právnych rizík na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za nízky.

g) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty aktíva vyjadrenej v EUR, v dôsledku zmeny výmenného kurzu EUR voči inej mene, v ktorej je toto aktívum denominované. Hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR rastie, pokiaľ kurz tejto meny posilňuje voči kurzu EUR. Naopak hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR klesá, pokiaľ kurz tejto meny oslabuje voči kurzu EUR. Miera menového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného v inej mene ako EUR. Vplyv menového rizika na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za stredne nízky.

h) Riziko koncentrácie

Riziko koncentrácie je riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom vo fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku vo fonde možno považovať za nízky.

i) Riziká udržateľnosti

Rizikom udržateľnosti je environmentálna, sociálna udalosť, alebo udalosť v oblasti manažérského riadenia spoločností, alebo okolnosť, ktorej výskyt by mohol mať skutočný alebo potenciálny významne nepriaznivý vplyv na hodnotu investície.

Riziká udržateľnosti by sa nemali považovať za samostatný druh rizika, ale mali by sa prejavovať v existujúcich kategóriách rizík, keďže majú vplyv na existujúce druhy rizík, ktorým je fond potenciálne vystavený.

Správcovská spoločnosť najprv identifikovala príslušné riziká udržateľnosti, aby určila, ako sú riziká udržateľnosti zahrnuté do jej investičných rozhodnutí. Následne sa identifikované riziká zahrnuli do procesu merania a hodnotenia existujúcich rizík vo fonde.

Správcovská spoločnosť identifikovala tieto relevantné riziká udržateľnosti:

- *Environmentálne riziká* súvisiace so zmierňovaním účinkov zmeny klímy, adaptáciou na zmenu klímy a prechodom na nízkohľukové hospodárstvo, súvisiace s ochranou biodiverzity, s riadením zdrojov a odpadom a inými znečisťujúcimi emisiami látok.
- *Spoločenské riziká* súvisiace s pracovnými a bezpečnostnými podmienkami a dodržiavaním uznávaných pracovných noriem, dodržiavaním ľudských práv a bezpečnosti výroby.
- *Riziká riadenia spoločnosti* v súvislosti s náležitou starostlivosťou riadiacich orgánov spoločnosti, opatreniami na boj proti úplatkárstvu a proti korupcii a s dodržiavaním príslušných právnych predpisov.

Riziká udržateľnosti identifikované správcovskou spoločnosťou boli zahrnuté do vymedzenia ukazovateľov rizika, resp. ratingov. Pri zbere nespracovaných údajov týkajúcich sa udržateľnosti, ktoré sa následne používajú na vlastnú analýzu spoločnosti, sa správcovská spoločnosť spolieha aj na údaje od externých poskytovateľov. Použité údaje môžu byť neúplné, nepresné alebo dočasne nedostupné. Okrem toho poskytovateľa ratingov udržateľnosti zohľadňujú rôzne ovplyvňujúce faktory a rôzne váhy, takže pre jednu a tú istú spoločnosť, do ktorej sa investuje pri riadení fondu, môžu existovať rôzne skóringy udržateľnosti. Preto existuje riziko, že cenný papier alebo emitent nemusia byť správne ohodnotení. Z tohto dôvodu správcovská spoločnosť využíva ratingový model EAM ESGenius. Cieľom tohto ratingového modelu je spojiť zameranie na udržateľnosť, ktoré prevláda na trhu (eticky orientovaný prístup verzus pohľad na riziko), do jedného celkového pohľadu prostredníctvom štatistických transformácií. Kombináciou rôznych poskytovateľov dát sa zmenšia odchýlky v údajoch a vykoná sa kontrola hodnovernosti rôznych pohľadov.

Správcovská spoločnosť používa pri svojich investičných rozhodnutiach rôzne nástroje na riadenie a znižovanie rizík udržateľnosti. Tieto nástroje sú podrobnejšie popísané na webovom sídle správcovskej spoločnosti www.erste-am.sk/sk/amslsp/zodpovedne-investovanie/zverejnenia-o-udrzatelnosti.

Posúdenie plánovaného očakávaného vplyvu rizík udržateľnosti na návratnosť fondu spočíva v tom, že v porovnaní s inými finančnými produktmi, u ktorých výber aktív nepodlieha kritériám udržateľnosti a rizikám udržateľnosti, by sa výkonnosť fondu mohla v určitých fázach vývoja na trhu vyvíjať inak a fond by mohol dosiahnuť nižšiu výkonnosť. Správcovská spoločnosť však predpokladá, že zohľadnenie rizík trvalej udržateľnosti môže mať pozitívny vplyv na výkonnosť, keďže nižší alebo nulový podiel cenných papierov určitých emitentov v majetku vo fonde môže prinajmenšom zmierniť alebo úplne zabrániť neprimerane zlým výsledkom v dôsledku výskytu rizika udržateľnosti.

Článok VII. Ekonomické informácie

1. Iné poplatky ako vstupný poplatok, výstupný poplatok, odplata za správu a odplata za výkon činnosti depozitára, ako aj iné náklady ako tie, ktoré sú uvedené v článku VI., bod 6 štatútu fondu, si správcovská spoločnosť neúčtuje. Depozitár si účtuje nasledovné poplatky za poskytnutie služieb spojených s vedením samostatnej evidencie podielových listov fondu od podielnikov alebo oprávnených žiadateľov o službu:

Názov služby	Výška poplatku
Prechod a prevod podielových listov	20 Eur
Mimoriadny výpis zo zoznamu Podielnikov	5 Eur
Mimoriadny výpis transakcií s Podielovými listami	5 Eur
Príkaz na registráciu pozastavenia práva nakladať s Podielovým listom	30 Eur
Príkaz na zrušenie registrácie pozastavenia práva nakladať s Podielovým listom	bez poplatku
Príkaz na registráciu vzniku/zmeny zabezpečovacieho prevodu práv k Podielovým listom	30 Eur
Príkaz na registráciu zániku zabezpečovacieho prevodu práv k Podielovým listom	bez poplatku

**Príkaz na registráciu
vzniku/zmeny záložného práva
k Podielovým listom**

30 Eur

**Príkaz na registráciu zániku
záložného práva k Podielovým
listom**

bez poplatku

2. Odplata za správu v zmysle článku II., bod 2 štatútu fondu a odplata za výkon činnosti depozitára v zmysle článku III., bod 4 štatútu fondu, ako aj iné náklady v zmysle článku VI., bod 6 štatútu fondu, sú uhrádzané z majetku vo fonde.

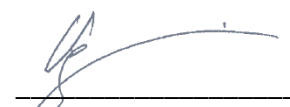
Článok VIII. Vyhlásenia

1. Predstavenstvo správcovskej spoločnosti vyhlasuje, že zodpovedá za to, že všetky skutočnosti uvedené v predajnom prospekte sú úplné a pravdivé. Tento predajný prospekt schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti s účinnosťou od 27.1.2023.
2. Súčasťou tohto predajného prospektu fondu je aj štatút fondu.

V Bratislave, 27.1.2023



Günther Mandl
predseda predstavenstva



Ing. Pavol Vejmelka
člen predstavenstva

Príloha č. 1

**Zohľadnenie hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti pri investičných rozhodnutiach vo fonde
(Zverejňovanie informácií podľa článku 7 Nariadenia o zverejňovaní)**

V investičnej stratégii tohto fondu správcovská spoločnosť zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI, z anglického Principle Adverse Impacts) investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

V zásade sa berú do úvahy všetky klimatické a iné environmentálne ukazovatele a ukazovatele pre sociálne a zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv, boj proti korupcii a úplatkárstvu, ako sú uvedené v prílohe I k nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Je však potrebné poznamenať, že nie každý ukazovateľ je relevantný pre každú investíciu fondu. Investičný proces zabezpečuje, že všetky environmentálne, sociálne a podnikové kritériá, ktoré sú relevantné pre hodnotenie príslušnej investície, sa zohľadnia pri hodnotení tejto investície.

Okrem zohľadnenia uvedených ukazovateľov investičný proces zohľadňuje aj nepovinné ukazovatele z tabuliek 2 a 3 prílohy I k nariadeniu (EÚ) 2022/1288, ak sú k dispozícii dostatočné údaje.

Ukazovatele a metriky PAI vyplývajúce z toho, že PAI boli zohľadnené pri investičných rozhodnutiach, sa nachádzajú v informačnej prílohe o udržateľnosti vo výročných správach fondu za vykazované obdobia zverejnené od 1. januára 2023 alebo neskôr.

Tieto PAI považuje správcovská spoločnosť za najdôležitejšie: vyhýbanie sa emisiám skleníkových plynov, zodpovedné využívanie vody a rešpektovanie ľudských práv.

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

Spôsob investovania do fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou a fondov spravovaných tretími stranami sa líši.

Priame investície do prevoditeľných cenných papierov a investície do podielových fondov (nepriame investície) spravovaných správcovskou spoločnosťou

Najdôležitejšie PAI sa zohľadňujú prostredníctvom viacerých prvkov investičného procesu fondu. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené kľúčové prvky procesu, ak k tomu dochádza na základe súboru nástrojov (EAM ESG Toolbox).

EAM ESG Toolbox – zohľadnenie PAI pri investičných rozhodnutiach

		Vylučovacie kritériá			Analýza ESG rizika / "Najlepší v triede"	
Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI)		Min. kritériá	Vylúčenia	Skríning založený na normách	Analýza ESG rizika	"Najlepší v triede"
Zivotné prostredie	Emisie skleníkových plynov	✓	✓		✓	✓
	Biodiverzita	✓			✓	✓
	Voda				✓	✓
	Odpad		✓		✓	✓
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	UN Global Compact		✓	✓	✓	✓
	Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti		✓	✓	✓	✓
	Rodová rovnosť		✓	✓	✓	✓
	Kontroverzné zbrane	✓				

Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI)		Začlenenie	Angažovanosť	Hlasovanie	Cieľový vplyv na udržateľnosť	Tematické fondy	Rakúska značka Ecolabel / FNG pečať
Zivotné prostredie	Emisie skleníkových plynov		✓	✓	N/A	N/A	N/A
	Biodiverzita		✓	✓	N/A	N/A	N/A
	Voda		✓	✓	N/A	N/A	N/A
	Odpad		✓	✓	N/A	N/A	N/A
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	UN Global Compact		✓	✓	N/A	N/A	N/A
	Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti		✓	✓	N/A	N/A	N/A
	Rodová rovnosť		✓	✓	N/A	N/A	N/A
	Kontroverzné zbrane				N/A	N/A	N/A

V rámci tohto procesu skupina EAM, ktorej je aj správcovská spoločnosť súčasťou prijali nasledovné opatrenia:

Emisie skleníkových plynov

Skupina EAM, ktorej je a správcovská spoločnosť súčasťou v roku 2016 prijala pravidlá vylúčenia investícií v oblasti ťažby uhlia a v prípade produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE a fondov IMPACT vylúčili aj využitie uhlia na výrobu elektriny. Na základe toho sa zabráni investíciám do jedného z najväčších

zdrojov skleníkových plynov. Podielové fondy EAM a správcovskej spoločnosti, ktoré sa riadia tzv. „responsible“ alebo zodpovedným prístupom v oblasti udržateľnosti, tiež vo všeobecnosti vylučujú investície do fosílnych palív. Fond je riadený na základe tohto „responsible“ prístupu.

Okrem toho analýza ESG vyhodnocuje vplyv skleníkových plynov a priebežne analyzuje príslušné procesy riadenia. To zaisťuje, že investície sa prednostne uskutočňujú prostredníctvom spoločností, ktoré využívajú výrobné procesy a obchodné modely, ktoré generujú nižšie emisie skleníkových plynov v porovnaní s konkurentmi v danom sektore.

Zamedzenie emisií skleníkových plynov je tiež jedným z najdôležitejších cieľov angažovanosti a hlasovania EAM. S týmto cieľom je EAM členom programov, ako je Climate Action 100+, globálna iniciatíva investorov, ktorej cieľom je zabezpečiť zníženie emisií skleníkových plynov 100 najväčších svetových producentov emisií.

V rámci Montréal Carbon Pledge EAM vykazuje uhlíkovú náročnosť všetkých ním spravovaných (akciových) retailových fondov. Dobrovoľne ju rozširuje aj na dlhopisové fondy.

Biodiverzita

Vylúčenie uhlia a vylúčenie ropy a plynu vo fonde zabráňuje investíciám do niektorých najrizikovejších sektorov z hľadiska biodiverzity.

Okrem toho analýza ESG vyhodnocuje potenciálne riziko negatívnych dopadov na biodiverzitu a priebežne analyzuje zodpovedajúce procesy riadenia. To zaisťuje, že investície sa prednostne uskutočňujú v spoločnostiach, ktoré dodržiavajú zodpovednejší prístup k zachovaniu biodiverzity v porovnaní s konkurentmi v danom sektore.

Ochrana biodiverzity je tiež jedným z potenciálnych cieľov angažovanosti a hlasovacích aktivít EAM.

Voda

Analýza ESG pokrýva vystavenie rizikám spojeným s vodou a priebežne analyzuje príslušné procesy riadenia. To zaisťuje, že investície sa prednostne uskutočňujú v spoločnostiach, ktoré využívajú vodu vo svojich výrobných

procesoch a obchodných modeloch zodpovednejšie v porovnaní s konkurentmi v danom sektore.

Ochrana vodných zdrojov je tiež jedným z cieľov angažovanosti a hlasovania EAM.

Odpad

Vylúčenie jadrovej energie vo fonde za následok vyhýbanie sa investíciám do niektorých primárnych producentov nebezpečného odpadu.

Okrem toho analýza ESG vyhodnocuje rozsah rizika súvisiaceho s nebezpečným odpadom a priebežne analyzuje príslušné procesy riadenia. To zaisťuje, že investície sa prednostne uskutočňujú v spoločnostiach, ktoré pri nakladaní s nebezpečným odpadom pristupujú zodpovednejšie v porovnaní s konkurentmi v danom sektore.

Nakladanie s odpadmi je tiež jedným z potenciálnych cieľov angažovanosti a hlasovania EAM.

Sociálne a zamestnanecké záležitosti

Vylúčenie kontroverzných zbraní má za následok vyhýbanie sa investíciám do spoločností, ktoré vyrábajú takéto systémy zbraní alebo predávajú kontroverzné zbrane.

Udržateľné fondy správcovskej spoločnosti vylučujú spoločnosti so závažným porušením ľudských práv alebo pracovného práva a spoločnosti, ktoré povoľujú detskú prácu.

Okrem toho analýza ESG vyhodnocuje rozsah sociálnych a pracovnoprávných rizík a rizík súvisiacich s diverzitou a priebežne analyzuje zodpovedajúce procesy riadenia. To zaisťuje, že sú preferované investície v spoločnostiach, ktoré zodpovednejšie pristupujú k svojim sociálnym záväzkom, zamestnancom a rozmanitosti.

Vyhýbanie sa korupcii je zahrnuté aj vo vyššie uvedených procesoch analýzy rizík ohrozujúcich udržateľnosť, a preto sa zohľadňuje aj v investičnom procese.

Táto téma je aj jedným z cieľov angažovanosti a hlasovacích aktivít EAM.

V kombinácii so zohľadnením PAI súvisiacich so životným prostredím to zabezpečuje súlad s Globálnym paktom OSN a Smernicami OECD pre nadnárodné spoločnosti.

Do úvahy sa berú aj najdôležitejšie PAI z investícií do štátnych dlhopisov. Nasledujúca tabuľka ukazuje kľúčové prvky procesu, kde k tomu dochádza na základe súboru nástrojov EAM ESG Toolbox.

EAM ESG Toolbox – zohľadnenie PAI pri investíciách do štátnych dlhopisov

		Vylučovacie kritériá			Analýza ESG rizika / "Najlepší v triede"	
Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI)		Min. kritériá	Vylúčenia	Skríning založený na normách	Analýza ESG rizika	"Najlepší v triede"
Životné prostredie	Emisie skleníkových plynov		✓	✓	✓	✓
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti		✓	✓	✓	✓

Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI)		Začlenenie	Angažovanosť	Hlasovanie	Cielený vplyv na udržateľnosť	Tematické fondy	Rakúska značka Ecolabel / FNG pečať
Životné prostredie	Emisie skleníkových plynov	✓	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti	✓	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Nástroje, akými sú angažovanosť, hlasovanie, cielený vplyv na udržateľnosť, tematické fondy, Ecolabel alebo pečať FNG, sa v prípade štátnych dlhopisov neaplikujú.

PAI sa zohľadňujú na úrovni ESG analýzy, ako aj zaradením príslušných vylučovacích kritérií a integráciou finančnej analýzy vybraných dlhopisov.

Investície do podielových listov podielových fondov spravovaných inými správcovskými spoločnosťami

Všetky fondy v portfóliu fondu podliehajú hodnoteniu v oblasti udržateľnosti, s cieľom určiť súlad ich udržateľného investičného procesu s investičnými procesmi udržateľných fondov správcovskej spoločnosti, ako je opísané vyššie.

Odchýlky od investičných procesov udržateľných fondov správcovskej spoločnosti sú možné pri fondoch spravovaných inými správcovskými spoločnosťami za predpokladu, že nie sú také významné, aby vylučovali rovnocennosť s investičnými procesmi správcovskej spoločnosti.

Celkovo je zohľadnenie PAI zabezpečené pre väčšinu majetku vo fonde.

Názov produktu:
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.

Identifikátor právneho subjektu:
097900CAKA0000021121

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne 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 s taxonómiou.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?



Áno



Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom: %



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



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



Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym cieľom: %



Nie



Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne 51 %



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



Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**



Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Pri riadení fondu sa udržateľnosť interpretuje všeobecne. Uplatňovaním vlastného prístupu k udržateľnosti sa podporujú environmentálne aj sociálne charakteristiky. To je zabezpečené aplikáciou EAM ESG Toolbox ako súčasť investičného procesu.

Je potrebné rozlišovať medzi priamymi investíciami do cenných papierov, investíciami do podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou a investíciami do podielových fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami tretích strán.

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

Exclusion Criteria			ESG Analysis / Best in Class							
Minimum criteria	Exclusion criteria	Norm-based Screening	ESG Risk Analysis	Best in Class						
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	Not applicable		✓

Na úrovni fondu sa správcovská spoločnosť prostredníctvom vlastného prístupu k udržateľnosti zameriava na dosahovanie zlepšení v nasledujúcich oblastiach environmentálneho a sociálneho zamerania:

- Environmentálna stopa investície v majetku vo fonde, najmä
 - uhlíková stopa a zmierňovanie zmeny klímy vo všeobecnosti, a
 - vodná stopa a opatrenia na zodpovedné využívanie vody ako zdroja.
- 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 kvalitného riadenia podnikov:
 - Nezávislosť dozorných orgánov
 - Odmeňovanie manažmentu
 - Správne účtovné praktiky
 - Ochrana práv akcionárov

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

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia (EÚ) 2019/2088 (ďalej „Nariadenie o zverejňovaní“) ich správcom a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne prehodnocuje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktu ERSTE RESPONSIBLE, sú z Bielej listiny vymazané, a v najlepšom záujme podielnikov predané z majetku vo fonde.

Na základe ESG výberových kritérií správcovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnených 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.

Za environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti podporované týmito finančnými produktmi sú považované preto tie, ktoré deklaroval ich príslušný správca v súlade s Nariadením o zverejňovaní.

Na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík presadzovaných fondom nebola určená žiadna referenčná hodnota.

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

- **Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produktom?**

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

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

ESGenius-skóre:

ESGenius skóre mapuje 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.

Kritériá vylúčenia:

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

Správcovská 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.

Uhlíková stopa:

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

Ukazovateľ sa počíta, pokiaľ je k dispozícii dostatok údajov v systémoch určených pre výpočet.

V prípade investícií do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) sa tieto faktory sledujú na základe dostupných údajov o ich majetku. Sledovanie súladu je zaručené iba pre podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou.

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

- Súlad so zoznamom ESG fondov v tzv. Bielej listine správcovskej spoločnosti:

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcov a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne prehodnocuje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandardy produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE, sú z Bielej listiny vymazané, a v najlepšom záujme podielnikov predané z majetku vo fonde.

- Environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky finančného produktu tretej strany:

Environmentálne a/alebo sociálne ukazovatele, ktoré sa používajú na meranie dosiahnutia ich príslušných environmentálnych a sociálnych charakteristík podporovaných týmito finančnými produktmi, sú tie, ktoré deklarujú ich príslušní správcovia v súlade s Nariadením o zverejňovaní

Na základe výberových kritérií ESG správcovských spoločností a analýzy investičného procesu, ako ich zverejnil príslušný správca, sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné

environmentálne a sociálne charakteristiky ako fondy spravované správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré sa majú v rámci finančného produktu čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) riadených správcovskou spoločnosťou

Sociálne a environmentálne ciele fondu sú v súlade s vyššie uvedenými prioritami. Udržateľný investičný proces fondu zabezpečuje, že sa neinvestuje do emitentov, ktorí tieto kritériá porušujú. Okrem toho sa pomocou výberu zohľadňujúceho ESGenius skóre dáva pri tvorbe portfólia prednosť tým emitentom, ktorí majú nižšie riziko nepriaznivého vplyvu v oblasti environmentálnych a sociálnych cieľov podielového fondu a sú kladným environmentálnym a/alebo sociálnym prínosom vďaka príkladnému riadeniu týchto rizík.

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 investičného vesmíru fondu. Investičný vesmír sa posudzuje z hľadiska súladu s týmito kritériami aspoň raz za štvrtrok a podľa potreby sa aktualizuje. Súlad s oprávneným investičným vesmírom 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 30 (pre rozvíjajúce sa trhy a neinvestičný stupeň ratingu) alebo 70 (pre vyspelé trhy) zo 100 možných bodov.

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

Tie sú dostupné na webovej stránke EAM:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

EAM okrem toho aktívne vykonáva činnosti spojené s vlastníctvom: Prostredníctvom s emitentmi z analyzovaného investičného vesmíru prispieva k zlepšovaniu údajov o environmentálnej a sociálnej výkonnosti týchto spoločností.

Tematické zameranie ESG analýzy, výberu a činnosti spojených s vlastníctvom je prispôbené špecifickému ESG rizikovému profilu každého emitenta.

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

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

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE.

Na základe ESG výberových kritérií správcovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnených 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.

Ciele udržateľných investícií, ktoré tieto finančné produkty presadzujú, a spôsoby, akými udržateľné investície prispievajú k takýmto cieľom, sú tie, ktoré definujú ich príslušní správcovia.

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.

- **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, výrazne nenarušujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

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 finančného produktu, výrazne nenarušajú environmentálne alebo sociálne ciele udržateľných investícií, lebo tento finančný produkt 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, pretože kvôli záväzným ESG charakteristikám tohto investičného procesu by bola investícia v prípade takého porušenia neprípustná.

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

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne prehodnocuje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktu z rady ERSTE RESPONSIBLE, sú z Bielej listiny vymazané, a v najlepšom záujme podielnikov predané z majetku vo fonde.

V prípade investícií do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) sa tieto faktory sledujú na základe dostupných údajov o ich majetku. Sledovanie súladu je zaručené iba pre podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou.

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

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

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

Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI) investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sa zohľadňujú prostredníctvom uplatňovania kritérií sociálneho a environmentálneho vylúčenia.

Uvedené je k dispozícii na webovej stránke EAM:

<https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit/publikationen-und-richtlinien>

Zohľadnených bolo všetkých 14 PAI z Tabuľky 1 Nariadenia o zverejňovaní, ktoré sa vzťahujú na fond. Fond zohľadňuje aj tieto PAI z tabuľky 2 a 3:

- Ukazovateľ 8 (tabuľka 2) – Vystavenie voči oblastiam s vysokým nedostatkom vody (podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje,

s lokalitami nachádzajúcimi sa v oblastiach s vysokým nedostatkom vody bez politiky 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, do ktorých sa investuje, na základe váženého priemeru)

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, hodnotenia ESGenius, sú na investovanie oprávnení len tí emitenti, ktorí dosiahnu aspoň skóre ESGenius na vopred stanovenej minimálnej skóre. Toto minimálne skóre môže byť vyššie v závislosti od odvetvia hospodárstva, v ktorom emitent pôsobí.

To vylučuje najmenej polovicu analyzovaných emitentov z akceptovateľného investičného vesmíru fondu.

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

To vedie k výraznému zníženiu hlavných nepriaznivých vplyvov z investícií v majetku vo fonde na faktory udržateľnosti.

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

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne prehodnocuje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE, sú z Bielej listiny vymazané, a v najlepšom záujme podielnikov predané z majetku vo fonde.

Na základe ESG výberových kritérií správcovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnených 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.

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

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

Uplatňovaním uvedených kritérií vylúčenia a zohľadňovaním ESGenius skóre pri výbere investícií na základe prístupu zameraného na udržateľnosť sa vo fonde zabezpečuje súlad s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv vrátane zásad a práv stanovených v ôsmich základných dohovoroch uvedených v Deklarácii Medzinárodnej organizácie práce o základných zásadách a právach pri práci a v Medzinárodnej listine ľudských práv.

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 EÚ.

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

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



Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?



Áno

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

V investičnej stratégii tohto fondu správcovská spoločnosť zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI) investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

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 nariadenia EÚ 2022/1288. 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 č.I nariadenia EÚ 2022/1288 ak je k dispozícii dostatok údajov.

Ukazovatele a metriky PAI vyplývajúce z toho, že vo fonde sú zvažované PAI, sa nachádzajú v informačnej prílohe o udržateľnosti vo výročných správach fondu za vykazované obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

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 – PAI Consideration

Principal Adverse Impacts (PAI)		Exclusion Criteria			ESG Analysis / Best in Class		Integration	Engagement	Voting	Themed Funds	Focused sustainability impact	Austrian ECO label / FNG label
		Minimum Criteria	Exclusions	Normbased Screening	ESG Risk Analysis	Best in Class						
Environment	Greenhouse gas emissions	✓	✓		✓	✓		✓	✓	not applicable		
	Biodiversity	✓			✓	✓		✓	✓			
	Water				✓	✓		✓	✓			
	Waste		✓		✓	✓		✓	✓			
Social & employee matters	UN Global Compact		✓	✓	✓	✓		✓	✓			
	OECD Guidelines for Multinational Enterprise		✓	✓	✓	✓		✓	✓			
	Gender equality		✓	✓	✓	✓		✓	✓			
	Controversial weapons	✓										

Okrem iného sa prijímajú opatrenia na tieto 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 mŕtvam, 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 EAM ESG Toolbox.

Principal Adverse Impacts (PAI)		Exclusion Criteria			ESG Analysis / Best in Class		Integration	Engagement	Voting	Themed Funds	Focused sustainability impact	Austrian ECO label / FNG label
		Minimum Criteria	Exclusions	Normbased Screening	ESG Risk Analysis	Best in Class						
Environ-ment	Greenhouse gas emissions		✓	✓	✓	✓	✓	not applicable				
Social	Social regulations in international treaties, conventions as well as UN principles		✓	✓	✓	✓	✓					

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 správcovskými spoločnosťami tretích strán

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne prehodnocuje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktu rady ERSTE RESPONSIBLE, sú z Bielej listiny vymazané, a v najlepšom záujme podielnikov predané z majetku vo fonde.

Na základe ESG výberových kritérií správcovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnených 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.

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



Nie



Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

- **Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?**

Fond investuje prevažne, t.j. najmenej 51 % svojich aktív do investícií, ktoré správcovská spoločnosť klasifikovala na základe vopred definovaného výberového procesu ako udržateľné.

Proces skríningu je založený na nasledujúcich kritériách:

Akcie (nakúpené priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových listov podielových fondov):

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Emitenti sú pri výbere akcií do fondu preverovaní na základe ich environmentálnych, sociálnych a riadiacích rizík. Investičná stratégia sa bude realizovať prevažne výberom emitentov, ktorí svojimi produktmi alebo službami prispievajú k dosiahnutiu jedného alebo viacerých cieľov v oblastiach ochrany klímy, adaptácie na zmenu klímy, trvalo udržateľného využívania a ochrany vodných a morských zdrojov, prechodu na obehové hospodárstvo, predchádzaniu vzniku odpadu a jeho recyklácii, prevencii a zmierňovaniu znečistenia a ochrane zdravých ekosystémov.

Do investičného vesmíru môžu byť zaradení len tí emitenti, ktorých obchodná politika podľa správcovskej spoločnosti preukazuje dostatočne udržateľný prístup. Táto analýza sa vykonáva na základe interného hodnotenia vrátane využitia externého výskumu. Títo emitenti musia spĺňať aj kritériá vylúčenia, aby mohli byť zaradení do fondu. Medzi kritériá vylúčenia spoločností patrí porušovanie ľudských práv, porušovanie pracovného práva, detská práca, porušovanie Globálneho paktu OSN, korupcia, účtovné podvody, jadrová energia, ťažba uhlia, výroba elektrickej energie z uhlia, tepelná premena uhlia, ťažba ropy a zemného plynu, výroba a predaj zbraní/výzbroje, zelená génová technológia, výskum embryí, hazardné hry, pornografia, tabak a zbytočné testovanie na zvieratách. Implementáciu kritérií vylučovania nastaví správcovska spoločnosť tak, že môže zdefinovať požadované hodnoty pre jednotlivé kritériá, aby mali požadovaný účinok. Správcovska spoločnosť prijíma investičné rozhodnutia pre fond na základe investičného vesmíru definovaného prostredníctvom procesu skríningu.

Dlhopisy (nakupované priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových listov podielových fondov):

Emitenti sú pri výbere dlhopisov pre fond preverovaní na základe ich environmentálnych, sociálnych a riadiacích rizík. Investičná stratégia sa bude realizovať prevažne, ale nie výlučne, prostredníctvom dlhopisov, ktoré boli certifikované ako zelené dlhopisy, sociálne dlhopisy alebo dlhopisy na ochranu klímy alebo dlhopisy, ktoré majú pozitívny vplyv na životné prostredie a spoločnosť. Medzi kritériá vylúčenia spoločností patrí porušovanie ľudských práv, porušovanie pracovného práva, detská práca, porušovanie Globálneho paktu OSN, korupcia, účtovné podvody, jadrová energia, ťažba uhlia, výroba elektrickej energie z uhlia, tepelná premena uhlia, ťažba ropy a zemného plynu, výroba a predaj zbraní/výzbroje, zelená génová technológia, výskum embryí, hazardné hry, pornografia, tabak a zbytočné testovanie na zvieratách. Implementáciu kritérií vylučovania nastaví správcovska spoločnosť tak, že môže zdefinovať požadované hodnoty pre jednotlivé kritériá, aby mali požadovaný účinok. Medzi kritériá vylúčenia pre suverénne štáty patria autoritárske režimy, obmedzovanie ľudských práv, trest smrti, detská práca, jadrové zbrane, vysoký podiel jadrovej energie na výrobe primárnej energie, neprimerané vojenské výdavky, nedostatočná spolupráca a závažné porušenia týkajúce sa prania špinavých peňazí, korupcie (meranej indexom korupcie Transparency International) a deficity v oblasti ochrany klímy a zachovania biodiverzity. Spôsob zaradenia do procesov prebieha podľa uváženia správcovskej spoločnosti.

● ***Aká je záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?***

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

Aplikovaním udržateľného prístupu sa analyzovaný investičný vesmír zníži minimálne o 50%.

Toto číslo platí len pre subfondy z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE, do ktorých fond investuje.

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

nie je k dispozícii

● ***Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?***

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

Posudzovanie postupov kvalitného riadenia spoločností je určené dodržiavaním vylučovacích kritérií, minimálneho ESGenius skóre a overením dodržiavania zásad Globálneho paktu OSN.

Postupy dobrej správy zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a

plnenie daňových povinností.

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

Všetky investované finančné produkty spravované správcovskými spoločnosťami tretích strán musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami kvalitného riadenia podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces udržateľnosti/ESG všetkých takýchto podielových fondov pred investičným rozhodnutím prechádza previerkou. Do zoznamu povolených investícií (tzv. Biela listina) budú zaradené len tie finančné produkty, ktoré sú v súlade s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám fondov z produktovej rady ERSTE RESPONSIBLE. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne prehodnocuje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktu ERSTE RESPONSIBLE, sú z Bielej listiny vymazané, a v najlepšom záujme podielnikov predané z majetku vo fonde.

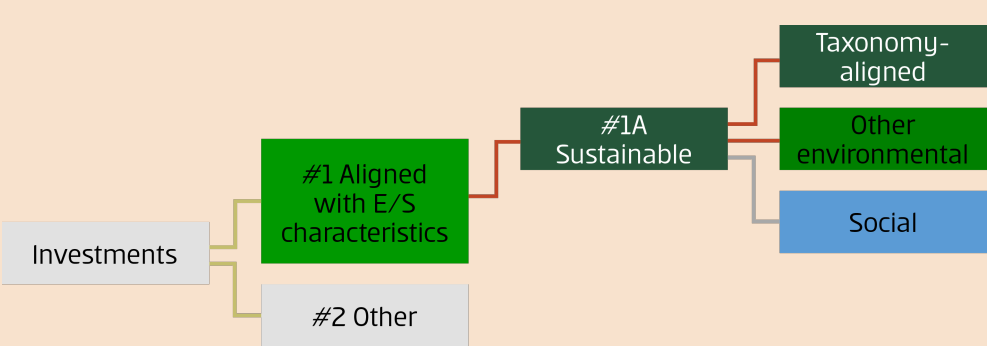
Na základe ESG výberových kritérií správcovskej spoločnosti a analýzy investičného procesu zverejnených príslušnou správcovskou spoločnosťou sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné environmentálne a sociálne charakteristiky ako fondy spravované správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však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

Opatrenia na overenie zodpovednej správy a riadenia spoločností, do ktorých tieto finančné produkty investujú, sú opatrenia stanovené a preukázané príslušným správcom v súlade s Nariadením o zverejňovaní.



Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani so sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície.

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1A Udržateľné** sa vzťahuje na investície s environmentálnymi alebo so sociálnymi cieľmi.
- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel: - **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností

Fond investuje aspoň 51% aktív fondu do udržateľných investícií v zmysle článku 2 číslo 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088 (Nariadenie o zverejňovaní). To je zabezpečené dodržiavaním prístupu fondu založeného na udržateľnosti. Vysvetľujúci opis cieľových investícií nájdete v položke "Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?"

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

spoločností, do ktorých sa investuje - **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo. - **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

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.

sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré

analýzy ESG zistí, že sa investícia už nepovažuje za udržateľnú, musí byť v súlade so záujmami podielnikov predaná z majetku vo fonde.

Súlad týchto investícií s požiadavkami stanovenými v článku 3 nariadenia (EÚ) 2020/852 audítor nepotvrdzuje.

- **Ako sa v prípade použitia derivátov dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom?**

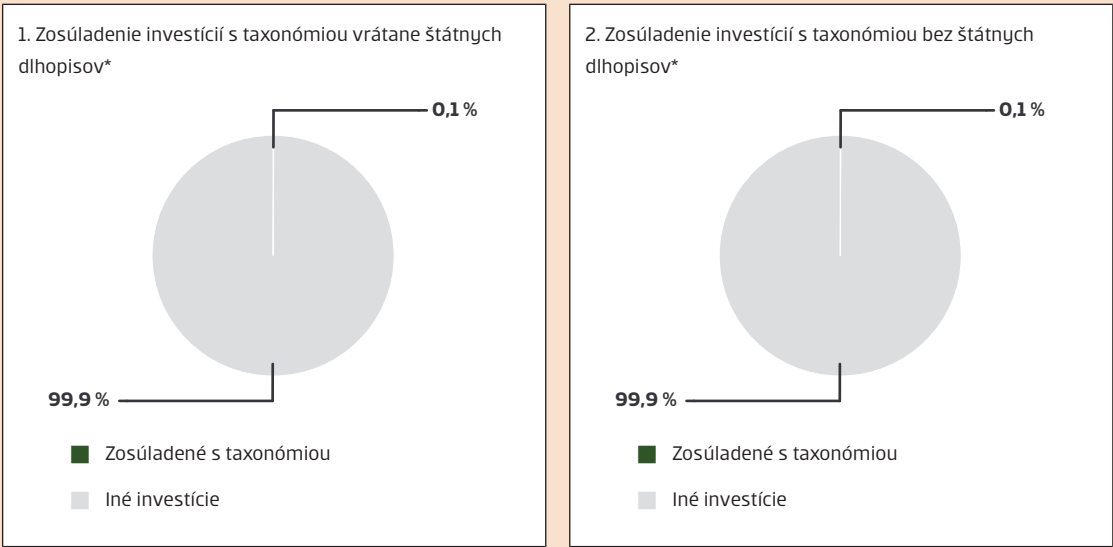
Fond nepoužíva deriváty na dosiahnutie svojich environmentálnych a/alebo sociálnych cieľov.



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

Fond investuje najmenej 0.1% svojho majetku do environmentálne udržateľných investícií v súlade s nariadením (EÚ) 2020/852.

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



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

- **Aký je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?**
0 %



Aký je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ?

0.1 %

V nariadení (EÚ) 2020/852 sú zohľadnené len environmentálne udržateľné produkty a služby, ktoré sú založené na komerčne ponúkaných environmentálnych technológiách. Nezohľadňujú sa environmentálne udržateľné obchodné postupy pri výrobe tovaru v iných odvetviach hospodárstva.

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

Vlastný prístup k udržateľnosti preto analyzuje environmentálne udržateľné obchodné postupy všetkých spoločností a vyberá tie spoločnosti, ktoré sú identifikované ako spoločnosti zapojené do environmentálne zodpovedných obchodných činností vrátane tých, ktoré nepatria do rozsahu čisto environmentálnych technológií.

Všetky investície musia byť v súlade s týmto prístupom založeným na udržateľnosti, a preto sa musia považovať za environmentálne udržateľné nezávisle od zosúladenia s nariadením (EÚ) 2020/852 v čase nákupu, a teda sa musia považovať za environmentálne udržateľné v zmysle Nariadenia o zverejňovaní.

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

Zosúladenie s s nariadením (EÚ) 2020/852 tých investícií, ktoré sa nepriamo nachádzajú vo fondoch spravovaných správcovskými spoločnosťami tretích strán, sa určuje preskúmaním pozícií ich majetku. V prípade investícií do podielových fondov (nepriame investície) sa tieto faktory určujú na základe dostupných prepočítaných údajov ich majetku.

Uvedená minimálna hodnota bola zvolená preto, lebo rozloženie do týchto kategórií environmentálnych investícií nemožno odhadnúť, pretože podiel investícií zosúladených s nariadením (EÚ) 2020/852 nemôže byť vopred stanovený.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

51 %

Vlastný prístup k udržateľnosti analyzuje sociálne udržateľné obchodné praktiky všetkých emitentov a vyberá tých emitentov, ktorí sú identifikovaní ako emitenti so sociálne zodpovedným obchodným správaním. Iba tieto investície sú klasifikované ako udržateľné v zmysle článku 2 bodu 17 Nariadenia o zverejňovaní.

Všetky investície musia byť v čase nákupu v súlade s týmto prístupom udržateľnosti, a preto sú v zmysle Nariadenia o zverejňovaní klasifikované ako environmentálne udržateľné.



Ktoré investície sú zahrnuté pod „#2 Iné“, aký je ich účel a existujú nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

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

Položka „#2 Iné“ zahŕňa výlučne vklady na požiadanie, termínové vklady a deriváty na účely riadenia likvidity a zaistenia. Tieto aktíva sú v súčasnosti z environmentálneho a sociálneho hľadiska považované za neutrálne. Do tejto položky #2 nespádajú žiadne ďalšie investície.

Všetky ostatné investície v majetku vo fonde (#1 zosúladené s charakteristikami E/S) musia byť v čase nákupu správcovskou spoločnosťou kategorizované ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Uplatňovanie kritérií sociálneho a environmentálneho vylúčenia a vlastná analýza ESG spolu s prístupom "najlepší v triede", ktorý je založený na tejto analýze, poskytuje minimálny stupeň komplexnej základnej environmentálnej a sociálnej ochrany pre celý fond.

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

Účelom investícií zahrnutých pod "#2 Iné" a akékoľvek minimálne environmentálne alebo sociálne záruky implementované týmito finančnými produktmi sú preto tie, ktoré definovali a certifikovali ich príslušní správcovia v súlade s Nariadením o zverejňovaní.



Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?

Referenčné hodnoty

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

- ***Ako je referenčná hodnota priebežne zosúladovaná s jednotlivými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami presadzovanými finančným produktom?***

Neaplikuje sa

- ***Ako sa priebežne zabezpečuje zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu?***

Neaplikuje sa

- ***Ako sa určený index odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Neaplikuje sa

- ***Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet určeného indexu?***

Neaplikuje sa



Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Viac informácií o konkrétnych produktoch možno nájsť na webovom sídle:

<https://www.erste-am.sk/> v menu "Ponuka fondov"

ŠTATÚT

podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.

Štatút podielového fondu sa môže počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť, a to spôsobom podľa čl. IX. tohto štatútu.

Článok I.

Základné informácie o podielovom fonde

- 1) Názov podielového fondu je Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f. (ďalej len „fond“).
- 2) Fond je štandardným podielovým fondom.
- 3) 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.
- 4) Fond patrí do kategórie zmiešaných fondov.
- 5) Fond bol vytvorený v roku 2021 na dobu neurčitú na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. z.: 100-000-274-524, k č. sp.: NBS1-100-057-643 o udelení povolenia na vytvorenie štandardného fondu zo dňa 22.2.2021, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22.2.2021.

Článok II.

Informácie o správcovskej spoločnosti

- 1) Fond je spravovaný správcovskou spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 2814/B, IČO: 35 820 705 (ďalej len „správcovská spoločnosť“).
- 2) Horná hranica výšky ročnej odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 1,0% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata správcovskej spoločnosti za kalendárny rok je daná súčtom denných odpát 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. Odo dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách podľa čl. VIII, bod 5 tohto štatútu platí, že horná hranica výšky ročnej odplaty Správcovskej spoločnosti za správu fondu všetkých emisií predstavuje 1,0% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde prislúchajúcej jednotlivým emisiám vo fonde (ďalej len „čiasťková čistá hodnota majetku emisie“).

- 3) Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(T) = [\text{NAV}(T) \times p / 365] \times P_t$$

pričom platí, že:

$D(T)$ – denná odplata ku dnu T

$\text{NAV}(T)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dnu T

p – výška ročnej odplaty za správu fondu v %

T – každý pracovný deň

P_t – počet kalendárnych dní od dňa $T-1$ po deň T

Odo dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách podľa čl. VIII, bod 5 tohto štatútu platí, že odplata za správu fondu prislúchajúca príslušnej emisii sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D_e(T) = [\text{NAV}_e(T) \times p_e / 365] \times P_t$$

pričom platí, že:

$D_e(T)$ – denná odplata ku dnu T prislúchajúca príslušnej emisii

$\text{NAV}_e(T)$ – čiasťková čistá hodnota majetku emisie ku dnu T

p_e – výška ročnej odplaty za správu fondu prislúchajúca príslušnej emisii v %

- 4) Aktuálna výška odplaty za správu jednotlivých emisií fondu podľa čl. VIII, bod 5 tohto štatútu je uvedená v predajnom prospekte fondu.
- 5) Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom č.203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) na základe zmluvy zveriť inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností podľa zákona, vykonávanie nasledovných činností pre fond:
 - a) Administrácia:
 - i) vedenie účtovníctva,
 - ii) zabezpečovanie právnych služieb,
 - iii) určovanie hodnoty majetku a určenie hodnoty podielu,
 - iv) zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom vo fonde,

- v) vedenie zoznamu podielnikov a účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov vedených v samostatnej evidencii zaknihovaných podielových listov,
 - vi) rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom vo fonde,
 - vii) vydávanie podielových listov a vyplácanie podielových listov,
 - viii) uzavieranie zmlúv o vydaní podielových listov alebo o vyplatení podielových listov a ich vyrovnávanie,
 - ix) vedenie obchodnej dokumentácie,
 - x) informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
 - xi) výkon funkcie dodržiavania,
 - b) Distribúcia podielových listov a propagácia fondu.
- 6) Správcovská spoločnosť môže do vlastného majetku nadobúdať podielové listy ňou spravovaných fondov.

Článok III. Informácie o depozitárovi fondu

- 1) Depozitárom fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka 601/B, IČO: 00 151 653 (ďalej len „depozitár“).
- 2) Základnými povinnosťami depozitára podľa depozitárskej zmluvy sú:
 - a) kontrolné činnosti a s tým súvisiace činnosti,
 - b) vedenie bežného účtu fondu,
 - c) vedenie samostatnej evidencie podielových listov fondu,
 - d) depozitárska úschova.
- 3) Ak depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že správcovská spoločnosť porušila zákon alebo štatút fondu, ktorý spravuje, bezodkladne informuje o tejto skutočnosti NBS a správcovskú spoločnosť. Depozitár je povinný bezodkladne informovať NBS o prekročení limitov podľa zákona, aj keď k nim došlo v súlade so zákonom.
- 4) Horná hranica výšky ročnej odplaty depozitárovi za výkon činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje 0,1% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata depozitárovi za kalendárny rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka, pričom denná odplata za výkon činnosti depozitára sa určí analogicky podľa vzorca uvedeného v článku II., bod 3 tohto štatútu. Výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená vrátane dane z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani

z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov. Spôsob a lehota úhrady odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v depozitárskej zmluve.

- 5) Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte fondu.
- 6) Depozitár je oprávnený požiadať správcovskú spoločnosť o preukázanie splnenia zákonom a týmto štatútom ustanovených podmienok na vykonanie pokynu, pričom pokyny vzťahujúce sa na nakladanie s majetkom vo fonde (pokyny na finančné a majetkové vysporiadanie obchodov s majetkom vo fonde a pokyny na prevody peňažných prostriedkov z účtov a na účty fondu) musia obsahovať jednoznačné a zrozumiteľné informácie potrebné pre ich správne vykonanie, predovšetkým musí byť z týchto pokynov zrejmé, že sa vzťahujú na nakladanie s majetkom vo fonde. Ak na žiadosť depozitára správcovská spoločnosť nepreukáže splnenie týchto podmienok, depozitár pokyn nevykoná.

Článok IV. Zameranie a ciele investičnej politiky

- 1) Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje do akciových a dlhových investícií, ktoré sú klasifikované ako spoločensky zodpovedné investície na základe holistického prístupu správcovskej spoločnosti, ktorá pri výbere investícií integruje environmentálne, sociálne faktory, ako aj faktory správy a riadenia spoločností. Cieľový podiel akciových investícií je 25% a dlhových investícií 75%. Podiel týchto investícií môže kolísať v rámci pásma 15% až 30% pri akciových investíciách a 70% až 85% pri dlhových investíciách. Pri stanovení podielu sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je obmedziť vplyv negatívnych trendov na trhoch podvážením akcií v rámci definovaného pásma, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akcií v rámci definovaného pásma.
- 2) Fond vypláca pravidelný výnos. Spôsob určenia a vyplatenia pravidelného výnosu je popísaný v článku VI., bod 3 tohto štatútu.
- 3) Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých

investícií a fondov peňažného trhu vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu.

- 4) Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Článok V.

Vymedzenie aktív a pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika

- 1) Majetok vo fonde možno investovať v súlade s jeho investičnou politikou a so zákonom, pričom je nutné dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre fond vymedzené zákonom. Odchýlky od investičných limitov v rámci investičnej politiky do výšky 10 percentuálnych bodov sú v súlade s investičnou politikou fondu uvedenou v článku IV. bod 1 a bod 3, písmeno a) a b) tohto štatútu.
- 2) Informácie o vkladoch vo fonde:
 - a) Peňažné prostriedky z majetku vo fonde sú ukladané najmä v bankách v Slovenskej republike alebo v bankách v členských štátoch Európskej únie (ďalej len „členské štáty EÚ“).
 - b) Podľa dĺžky viazanosti sa budú využívať termínované vklady s viazanosťou do 1 roka, v závislosti od aktuálnych výnosov na peňažnom trhu.
 - c) Obvyklý interval pomeru peňažných prostriedkov na účtoch v bankách k hodnote majetku vo fonde môže predstavovať až 50%. Tento pomer sa môže zvýšiť až na 100%, ak nie sú k dispozícii na trhoch vhodné investičné príležitosti vzhľadom na rizikový profil fondu.
- 3) Informácie o nástrojoch peňažného trhu a dlhopisoch v majetku vo fonde:
 - a) Vo fonde sa nachádzajú dlhopisy vydané štátmi, ktorých podiel je maximálne 85%.
 - b) Vo fonde sa nachádzajú dlhopisy vydané finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami, ktorých podiel je maximálne 85%.
 - c) Pri výbere investícií do majetku vo fonde sa neuplatňujú žiadne limity na kreditnú kvalitu emitenta.
 - d) Maximálna možná úroveň váženej priemernej životnosti portfólia fondu je 8 rokov.
 - e) Majetok vo fonde možno investovať do nástrojov peňažného trhu vydaných právnickými osobami, ktorými môžu byť obchodné spoločnosti alebo finančné inštitúcie, pričom platí, že investície do takých nástrojov peňažného trhu podliehajú ochrane investorov

rovnocennej s ochranou pri nástrojoch peňažného trhu uvedených v zákone a emitentom je právnická osoba:

- i) ktorej základné imanie spolu s rezervami je aspoň 10 000 000 EUR,
 - ii) ktorá uverejňuje svoju účtovnú závierku podľa zákona o účtovníctve,
 - iii) ktorá je súčasťou skupiny obchodných spoločností, z ktorých aspoň jedna je emitentom cenných papierov prijatých na trh kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov,
 - iv) ktorá je určená na financovanie tejto skupiny alebo na financovanie sekuritizačných schém, ktoré využívajú likviditu poskytovanú bankou alebo zahraničnou bankou.
- 4) Informácie o akciových investíciách vo fonde:
- a) Odvetvové charakteristiky – akciové investície nepredpokladajú výber špecifického odvetvia v rámci riadenia fondu. Vo fonde sú zastúpené hlavné známe odvetvia v súlade s ich trhovou kapitalizáciou v rámci akciových trhov.
 - b) Teritoriálne charakteristiky - akciové investície nepredpokladajú výber špecifického regiónu v rámci riadenia fondu. Vo fonde sú zastúpené hlavné známe regióny v súlade s ich trhovou kapitalizáciou v rámci akciových trhov.
 - c) Akciové investície vo fonde môžu profitovať z nárastu ich trhovej hodnoty, z dividendových výnosov, resp. z kapitálových výnosov, pričom fond nie je špeciálne zameraný na žiaden z uvedených druhov výnosu.
- 5) Informácie o podielových listoch iných podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania v majetku vo fonde:
- a) V majetku vo fonde sa môžu nachádzať podielové listy iných podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou alebo osobou zo skupiny ovládanej spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A - 1100 Viedeň, Rakúska republika (ďalej len „skupina EAM“), a to najmä z dôvodu podrobnej znalosti investičnej stratégie príslušného podielového fondu a následného zabezpečenia odbornej starostlivosti. V prípade, že ide o podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou, je časť výšky odplaty za správu týchto podielových fondov (až do 100% jej výšky) vrátená do ich majetku, čím sa správcovský poplatok investíciám fondu do týchto podielových fondov zníži, pričom aktuálna výška časti výšky odplaty za správu je

uvedená v predajnom prospekte fondu. Odo dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách podľa čl. VIII, bod 5 tohto štatútu správcovská spoločnosť využíva pre investovanie do ňou spravovaných fondov emisiu D01 príslušného podielového fondu, ktorej správcovský poplatok je nižší. Aktuálny zoznam emisií D01 fondov, ako aj výška odplaty za správu emisie D01, je uvedená v predajnom prospekte fondu.

- b) Kategórie podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, do ktorých môže byť investovaný majetok vo fonde, nie sú obmedzené.
- 6) Informácie o finančných derivátoch v majetku vo fonde:
- a) Majetok vo fonde možno investovať do finančných derivátov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle zákona alebo uzatváraných mimo regulovaného trhu v zmysle zákona.
 - i) Do finančných derivátov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle zákona možno investovať, ak podkladovým nástrojom týchto derivátov sú finančné indexy (dlhopisové alebo akciové futures), úrokové miery, výmenné kurzy mien a meny, v ktorých môže byť investovaný majetok vo fonde.
 - ii) Do finančných derivátov uzatváraných mimo regulovaného trhu v zmysle zákona možno investovať, ak sú tieto deriváty denne oceňované s odbornou starostlivosťou spoľahlivým a preukázateľným spôsobom a možno ich kedykoľvek prediť, speňažiť alebo uzavrieť za ich trhovú cenu na základe podnetu správcovskej spoločnosti,
 - iii) Protistranou pri finančných derivátoch uzatváraných mimo regulovaného trhu v zmysle zákona musí byť obchodník s cennými papiermi, pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi, banka, pobočka zahraničnej banky, ktorí podliehajú dohľadu nad obozretným podnikaním a majú sídlo v členskom štáte EÚ.
 - b) Investície do finančných derivátov sa vykonávajú na účely dosahovania výnosu, ako aj zabezpečenia najmä menového a úrokového rizika, pričom vo fonde sa za týmto účelom môžu nachádzať hlavne tieto typy finančných derivátov:
 - i) menové forwardy,
 - ii) dohody o budúcej úrokovej sadzbe (forward rate agreement), pričom obchod, ktorému ešte neuplynula splatnosť, môže byť vyrovnaný pred skončením jeho splatnosti protiobchodom,
 - iii) swapové operácie (úrokové, menové, krížové menovo-úrokové), pričom fond môže vykonávať vyššie uvedené obchody, len ak sa

proti poskytnutému vyplateniu úrokov, v majetku vo fonde nachádzajú aktíva s rovnakými úrokovými pohľadávkami.

Obchod, ktorému ešte neuplynula splatnosť, môže byť vyrovnaný pred skončením jeho splatnosti protiobchodom, pričom do limitov sa počíta výsledná pozícia vyplývajúca z tohto obchodu.

iv) finančné termínové obchody (futures).

- 7) V majetku vo fonde sa môžu nachádzať prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu obsahujúce finančný derivát, ktorých výnos je odvodený od kreditnej prirážky (credit default swap) referenčného aktíva alebo portfólia referenčných aktív, ktoré sú v súlade s investičnou politikou fondu. Tento cenný papier môže byť konštruovaný tak, že jeho výnos je stanovený ako lineárna alebo nelineárna kombinácia výnosov týchto podkladových aktív.
- 8) Majetok vo fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo na iný regulovaný trh v nečlenskom štáte, ak sa na tejto zahraničnej burze cenných papierov alebo na tomto inom regulovanom trhu v zmysle zákona pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a činnosť tejto burzy alebo tohto trhu je povolená príslušným orgánom dohľadu v štáte, v ktorom má sídlo. Obchodné meno tejto burzy alebo iného regulovaného trhu v zmysle zákona sa nachádza v Prílohe č. 1 tohto štatútu.
- 9) Majetok vo fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie týchto cenných papierov na obchodovanie na regulovaný trh v zmysle zákona alebo na trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov alebo iný regulovaný trh v zmysle zákona, a je zo všetkých okolností zjavné, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie. Obchodné meno tejto burzy alebo iného regulovaného trhu v zmysle zákona sa nachádza v Prílohe č. 1 tohto štatútu.
- 10) Majetok vo fonde možno investovať až do výšky 100% do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených ktorýmkoľvek členským štátom EÚ, pričom je zaručená rovnaká úroveň ochrany investorov ako v štandardných podielových fondoch, ktoré dodržiavajú pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona. Majetok vo fonde musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov podľa prvej vety tohto bodu tohto článku štatútu a hodnota jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30% hodnoty majetku vo fonde. Táto možnosť

prichádza do úvahy najmä v prípade očakávaného negatívneho vývoja na kapitálových trhoch.

- 11) Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 10% hodnoty majetku vo fonde, pričom celková hodnota cenných papierov emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5% hodnoty majetku vo fonde, nesmie prekročiť 40% hodnoty majetku vo fonde.
- 12) Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných právnickou osobou patriacou do skupiny, za ktorú sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka podľa osobitného predpisu alebo podľa medzinárodných účtovných štandardov, ktorá je kontrolovaná finančnou inštitúciou, nesmie tvoriť viac ako 20% hodnoty majetku vo fonde.
- 13) V prospech majetku vo fonde je možné prijať od protistrany, ktorou je finančná inštitúcia, peňažné pôžičky alebo úvery so splatnosťou v dĺžke do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Účelom prijatia peňažných pôžičiek alebo úverov do majetku vo fonde podľa predchádzajúcej vety je napr. zabezpečenie plynulého vysporiadania obchodov s aktívami, do ktorých spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde za účelom realizácie investičnej politiky fondu alebo zabezpečenie plynulého vyplácania podielníkov fondu.

Článok VI.

Zásady hospodárenia s majetkom v podielovom fonde a údaje o nákladoch

- 1) Účtovné obdobie fondu je od 1. januára do 31. decembra príslušného kalendárneho roka.
- 2) Výnosy z majetku vo fonde sú tvorené najmä z čistých ziskov z obchodovania s cennými papiermi a nástrojmi peňažného trhu, kurzových ziskov, dividend z akcií, úrokových výnosov z dlhových cenných papierov, úrokov z bežných a vkladových účtov, čistých výnosov z derivátových operácií, výnosov z majetku podielových fondov, výnosov z odplát za správu podielových fondov v majetku vo fonde, ako aj z ďalších čistých výnosov prijatých na peňažné účty fondu súvisiacich s nakladaním s majetkom vo fonde. Ich výšku správcovská spoločnosť zisťuje z účtovných dokladov a výpisov z bežných účtov fondu. Správcovská spoločnosť denne zahŕňa výnosy z majetku vo fonde do aktuálnej ceny podielových listov už vydaných. Odo dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo

viacerých emisiách podľa čl. VIII, bod 5 tohto štatútu to platí pre všetky emisie, ktoré boli vydané vo fonde.

- 3) Cieľom správcovskej spoločnosti je vyplácať raz ročne podielníkom pravidelný výnos vo výške 1% p.a. z počiatočnej hodnoty podielu fondu, ktorý je tvorený výnosmi uvedenými v bode 2 tohto článku, ktoré boli odo dňa poslednej výplaty výnosu zahrňané do aktuálnej ceny podielových listov už vydaných. Správcovská spoločnosť stanovuje výšku vyplateného výnosu z majetku vo fonde v závislosti od výsledkov hospodárenia fondu, alebo ekonomických a trhových okolností, pričom vyplatený výnos z majetku vo fonde podľa bodu 2 tohto článku môže byť vyšší alebo nižší ako cieľový výnos 1%. Odo dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách podľa čl. VIII, bod 5 tohto štatútu bude správcovská spoločnosť raz ročne vyplácať výnos z majetku vo fonde pri emisii označenej ako R02 podľa čl. VIII, bod 6 tohto štatútu. Rozhodujúcim dňom pre výpočet výšky pravidelného výnosu je 31.5. príslušného roka. Ak na 31.5. pripadá sobota alebo nedeľa, rozhodujúcim dňom je pracovný deň nasledujúci po 31.5. Správcovská spoločnosť zverejní aktuálnu výšku pravidelného výnosu do dvoch pracovných dní nasledujúcich po rozhodujúcom dni. Prvýkrát bol výnos vyplatený k 31.5.2022. Výnosy správcovská spoločnosť vypláca podielníkom na účet uvedený podielníkom do 14 pracovných dní odo dňa zverejnenia aktuálnej výšky pravidelného výnosu. Správcovská spoločnosť oznámi aktuálnu výšku pravidelného výnosu podielníkom spôsobom uvedeným v článku XI., bod 2 tohto štatútu.
- 4) Pri riadení dlhových investícií správcovská spoločnosť posudzuje najmä makroekonomické parametre príslušných krajín, ktorých štátne dlhopisy sú nadobúdané do majetku vo fonde, alebo v ktorých pôsobia emitenti dlhopisov v majetku vo fonde, ale aj parametre typické pre dlhové investície, čím sa rozumie najmä analýza úrokových sadzieb, výnosových kriviek a kreditných prírážok. V prípade iných emitentov ako je štát, správcovská spoločnosť analyzuje finančné parametre príslušnej finančnej inštitúcie alebo obchodnej spoločnosti a porovnáva úroveň výnosov cenných papierov týchto emitentov s aktuálnymi výnosmi na finančných trhoch. Pri riadení akciových investícií správcovská spoločnosť odvodzuje svoje investičné rozhodnutia od fundamentálnych a technických modelov, ako aj systémov zohľadňujúcich psychologické správanie účastníkov finančných trhov. Pri stanovení expozície do jednotlivých tried aktív sa vyhodnocuje ich vzájomný vplyv na výnosovo-rizikový potenciál fondu.
- 5) Pri hodnotení úverovej kvality držaných dlhových cenných papierov a pri riadení akciových investícií správcovská spoločnosť využíva výstupy

interných analýz, analýz tretích subjektov, a výstupov, ktoré sú k dispozícii v rámci skupiny EAM.

- 6) Náklady fondu, ktoré súvisia so správou majetku vo fonde, okrem odplaty za správu a odplaty za výkon činnosti depozitára, môžu tvoriť náklady účtované vo fonde v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov ako aj poplatky, odplata a náklady uhrádzané:
 - a) banke alebo pobočke zahraničnej banky (poplatky za vedenie účtu, za výpisy z účtu, za transakcie na účtoch, za elektronické služby k účtu, za prioritné platby, úroky z prijatých úverov a pôžičiek,
 - b) depozitárovi (poplatky za úschovu a správu tuzemských a zahraničných cenných papierov),
 - c) regulovanému trhu v zmysle zákona,
 - d) subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi (poplatky za vyrovnanie obchodov),
 - e) obchodníkovi s cennými papiermi alebo pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi (poplatky za derivátové operácie, poplatky za obchodovanie s finančnými nástrojmi),
 - f) audítorovi za overenie účtovnej závierky fondu,
 - g) autorizovaným subjektom za povinnosti vyplývajúce z Nariadenia EÚ č.648/2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (EMIR).
- 7) Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované fondu iným štandardným podielovým fondom, európskym fondom alebo zahraničným subjektom kolektívneho investovania, do ktorých môže fond investovať peňažné prostriedky podľa tohto štatútu, môže byť maximálne 3% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku tohto iného štandardného podielového fondu, európskeho fondu alebo zahraničného subjektu kolektívneho investovania.
- 8) Opis stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi v majetku vo fonde je bezplatne prístupný v sídle spoločnosti. Podrobné informácie o opatreniach prijatých na základe tejto stratégie môže podielník bezplatne získať na základe písomnej žiadosti doručenej do sídla spoločnosti.

Článok VII.

Pravidlá oceňovania majetku vo fonde

- 1) Pri určení hodnoty cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov v majetku vo fonde postupuje správcovská spoločnosť v súlade so zákonom a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi.
- 2) Čistá hodnota majetku vo fonde určená ku dňu T je rozdiel medzi hodnotou majetku vo fonde ku dňu T a jeho záväzkami ku dňu T. Správcovská spoločnosť počíta hodnotu majetku vo fonde, čistú hodnotu majetku vo fonde (NAV) a aktuálnu hodnotu podielu spravidla denne, pokiaľ nenastanú zo strany správцovskej spoločnosti neovplyvniteľné a neočakávané skutočnosti, minimálne však raz za týždeň, pričom ocenenie vykoná najbližší pracovný deň nasledujúci po dni T. Aktuálna hodnota podielu ku dňu T predstavuje podiel čistej hodnoty majetku vo fonde ku dňu T, a počtu podielov v obehu ku dňu T (ďalej len „aktuálna hodnota podielu“). Správcovská spoločnosť stanovuje aktuálnu hodnotu podielu s presnosťou na šesť desatinných miest. Aktuálna cena podielového listu fondu sa rovná aktuálnej hodnote podielu. Odo dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách podľa čl. VIII, bod 5 tohto štatútu sa čistá hodnota majetku vo fonde určuje ako podiel celkovej čistej hodnoty majetku za všetky emisie (ďalej len „celková čistá hodnota majetku“) a celkového počtu podielov v obehu.
- 3) Odo dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách podľa čl. VIII, bod 5 tohto štatútu platí:
 - a) Správcovská spoločnosť vypočítava hodnotu majetku prislúchajúcu k emisii podielových listov (ďalej len „čiastková hodnota majetku emisie“) a čiastkovej čistej hodnoty majetku emisie, a to pre každú emisiu podielových listov osobitne.
 - b) Správcovská spoločnosť určuje pre každú emisiu:
 - i) jej váhu na celkovej hodnote majetku, ktorou sa rozumie pomer príslušnej čiastkovej hodnoty majetku emisie a celkovej hodnoty majetku;
 - ii) jej váhu na celkovej čistej hodnote majetku, ktorou sa rozumie pomer príslušnej čiastkovej čistej hodnoty majetku emisie a celkovej čistej hodnoty majetku.
 - c) Váha podľa písmena b) sa použije pri výpočte pomeru, ktorý pripadá na akúkoľvek operáciu s majetkom vo fonde na príslušnú emisiu; to neplatí pre zmenu celkovej čistej hodnoty majetku v dôsledku vydania alebo vyplatenia podielových listov, a príjmu z rozdielu zo zaokrúhľovania v zmysle čl. VIII, bod 9.

- d) Ak sa emisia podielových listov odlišuje od ostatných emisií výškou odplaty za správu podielového fondu pripadajúcou na príslušnú emisiu, váha podľa písmena b) sa zohľadní takým spôsobom, že výpočet výšky odplaty za správu podielového fondu pripadajúcej na príslušnú emisiu sa vykoná až po zistení príslušnej čiastkovej hodnoty majetku emisie pred výpočtom odplaty za správu.
- e) Aktuálna hodnota podielu emisie sa pri zohľadnení zásad podľa písmen a) až d) vypočíta ako pomer čiastkovej čistej hodnoty majetku emisie a počtu podielov v obehu príslušnej emisie (ďalej len „aktuálna hodnota podielu emisie“).
- 4) Informácie o aktuálnej hodnote podielu sú zverejňované v Slovenskej republike vo verejne prístupných priestoroch pobočiek depozitára, v sídle správcovskej spoločnosti a depozitára, na webovom sídle správcovskej spoločnosti (www.erste-am.sk), a v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy aspoň raz za dva týždne. Odo dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách podľa čl. VIII, bod 5 tohto štatútu správcovská spoločnosť zverejňuje aktuálnu hodnotu podielu zvlášť pre jednotlivé emisie fondu, pričom pre emisiu D01 sú tieto informácie zverejňované v sídle správcovskej spoločnosti a depozitára, a v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy aspoň raz za dva týždne.
- 5) Pokiaľ správcovská spoločnosť dodatočne zistí chybu pri ocenení majetku a záväzkov vo fonde alebo nezrovnalosť v stanovení aktuálnej hodnoty podielu, ktorá bude menšia ako 0,2% z aktuálnej hodnoty podielu, alebo ktorej výška sumy vysporiadania jednému podielníkovi by bola nižšia ako 1 EUR, správcovská spoločnosť nie je povinná podielníkom vzniknutý rozdiel z nezrovnalosti v stanovení aktuálnej hodnoty podielu zohľadniť. V prípade, že táto nezrovnalosť dosiahne minimálne 0,2% z aktuálnej hodnoty podielu, správcovská spoločnosť pristúpi k odškodneniu podielníkov podľa princípu rovnakého zaobchádzania s podielníkmi. Správcovská spoločnosť odškodní podielníkov buď spôsobom bezodkladného vydania podielových listov fondu v hodnote zodpovedajúcej tejto nezrovnalosti, najmenej však vo výške aktuálnej hodnoty podielu fondu bez vstupného poplatku, alebo finančným vyrovnaním v rovnakej hodnote. Predstavenstvo môže rozhodnúť o odškodnení podielníkov aj v prípade, že nezrovnalosť v stanovení aktuálnej hodnoty podielu bude menšia ako 0,2% z aktuálnej hodnoty podielu, najmä ak niektorému z podielníkov vznikla v dôsledku takejto nezrovnalosti významná škoda.

Článok VIII.

Podielové listy a ich vydávanie a vyplácanie

- 1) Podielový list fondu je cenný papier, s ktorým je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku vo fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. Podielový list fondu znie na jeden podiel na majetku vo fonde. Hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR. Počiatočná hodnota jedného podielu bola pri vytvorení fondu 1 EUR. Spoločnosť vydávala podielové listy fondu za počiatočnú hodnotu podielu v deň vytvorenia fondu. Odo dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 5 tohto článku sa hodnota podielu emisie podielových listov vo fonde prvýkrát vypočíta ako podiel celkovej čistej hodnoty majetku vo fonde a celkového počtu podielov v obehu, a to bez ohľadu na to, či sa v čase výpočtu už vo fonde vydávajú podielové listy viacerých emisií. To neplatí pre hodnotu podielu emisie určenú pri vytvorení podielového fondu určením počiatočnej hodnoty podielu podľa tohto bodu.
- 2) Podielové listy fondu nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu a nie sú zaradené do mnohostranného obchodného systému.
- 3) Podielový list fondu sa vydáva ako zaknihovaný cenný papier na meno a je evidovaný na účte majiteľa zaknihovaných podielových listov, ktorý vedie depozitár v samostatnej evidencii zaknihovaných podielových listov (ďalej len „samostatná evidencia“). Ak nie je dohodnuté inak, zoznam podielníkov fondu vedie správcovská spoločnosť. Samostatnú evidenciu tvorí register emitenta podielových listov, účty majiteľov zaknihovaných podielových listov, register záložných práv k podielovým listom a register zabezpečovacích prevodov práv k podielovým listom, pričom samostatnú evidenciu v celom rozsahu vedie depozitár. Postup a spôsob vedenia samostatnej evidencie upravuje spoločný prevádzkový poriadok vydaný správcovskou spoločnosťou a depozitárom, ktorý je zverejnený spôsobom podľa článku XI., bod 2 tohto štatútu a na webovom sídle depozitára (www.slsp.sk).
- 4) Podielový list fondu vydáva správcovská spoločnosť bezodkladne na základe písomnej (listinnej alebo elektronickej) žiadosti o vydanie podielových listov za predajnú cenu podielového listu, ktorá predstavuje súčet aktuálnej ceny podielového listu fondu platnej k rozhodujúcemu dňu stanovenému podľa tohto bodu štatútu a vstupného poplatku (ďalej len „predajná cena podielového listu“). Pri vydaní podielového listu fondu je rozhodujúcim dňom pre stanovenie aktuálnej ceny podielového listu deň T v zmysle článku VII, bod 2, v ktorom bola investorom do správcovskej spoločnosti doručená žiadosť o vydanie podielových listov a depozitár

potvrdil správcovskej spoločnosti prijatie peňažných prostriedkov od investora vo výške úplnej predajnej ceny podielového listu. Pokiaľ správcovská spoločnosť nedokáže jednoznačne identifikovať prijatú platbu od investora alebo overiť jeho totožnosť, podielový list mu nevydá a peňažné prostriedky bezodkladne vráti na peňažný účet príkazcu, z ktorého boli uhradené.

- 5) Vo fonde je možné vydávať podielové listy vo viacerých emisiách. Jednotlivé emisie sa navzájom môžu odlišovať:
- a) druhom investorov, ktorým je príslušná emisia určená,
 - b) výškou poplatku za vydanie podielového listu,
 - c) výškou odplaty za správu fondu,
 - d) spôsobom vyplatenia výnosov z majetku vo fonde,
 - e) alebo kombináciou dvoch alebo viacerých skutočností uvedených v tomto odseku.
- 6) Opis jednotlivých emisií je nasledovný:
- a) Emisia R01 je určená investorom bez obmedzenia. V prípade tejto emisie správcovská spoločnosť výnosy z majetku vo fonde podielnikom nevypláca;
 - b) Emisia R02 je určená investorovi bez obmedzenia. V prípade tejto emisie správcovská spoločnosť výnosy z majetku vo fonde podielnikom vypláca spôsobom opísaným v čl. VI, bod 3 tohto štatútu;
 - c) Emisia D01 je určená investorovi, ktorý podielové listy fondu nadobudne v rámci služby riadenia portfólia poskytovanej správcovskou spoločnosťou a/alebo Slovenskou sporiteľňou, a.s., ako aj na investície iných podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou do fondu. V prípade tejto emisie správcovská spoločnosť výnosy z majetku vo fonde podielnikom nevypláca.
- 7) Podielové listy fondu vydané do dňa začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách budú k dátumu začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách zaradené do emisie R02.
- 8) O začatí vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách rozhoduje predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť informuje podielnikov o začatí vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách spôsobom uvedeným v článku XI., bod 2 tohto štatútu, a to najneskôr v deň začiatku vydávania podielových listov fondu vo viacerých emisiách. Aktuálny zoznam vydávaných emisií podielových listov fondu je uvedený v predajnom prospekte fondu.
- 9) Správcovská spoločnosť môže od investora požadovať poplatok spojený s vydaním podielového listu, najviac však vo výške 5 % z investovanej sumy (ďalej len „vstupný poplatok“). Výška vstupného poplatku je účtovaná

k rozhodujúcemu dňu určenému podľa bodu 4 tohto článku štatútu. Počet vydaných podielových listov určí správcovská spoločnosť ako podiel peňažných prostriedkov investora pripísaných v rámci jednej investície na bežný účet fondu znížených o vstupný poplatok a aktuálnej ceny podielového listu k rozhodujúcemu dňu určenému podľa bodu 4 tohto článku štatútu. Počet podielových listov vydaných investorovi v rámci jednej investície sa zaokrúhľuje na celé číslo nadol a rozdiel zo zaokrúhľovania medzi sumou peňažných prostriedkov investora pripísaných v rámci jednej investície na bežný účet fondu a sumou predajných cien podielových listov v rámci jednej investície, ktorý je menší ako predajná cena podielového listu, sa stáva príjmom fondu.

- 10) Investor, ktorý podal žiadosť o vydanie podielových listov je povinný uhradiť sumu peňažných prostriedkov predstavujúcich jeho investíciu do fondu do 5 pracovných dní od doručenia žiadosti o vydanie podielových listov, ak sa správcovská spoločnosť s investorom nedohodnú inak. Po tejto lehote má správcovská spoločnosť právo žiadosť o vydanie podielových listov odmietnuť, čím sa táto žiadosť stane neplatnou.
- 11) Správcovská spoločnosť môže odmietnuť vydať podielový list, najmä ak ide o neobvykle vysokú sumu alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti a financovania terorizmu. Správcovská spoločnosť žiadosť o vydanie podielových listov odmietne taktiež v prípade, ak by podľa správcovskej spoločnosti vykonaním tohto obchodu boli ohrozené alebo mohli byť ohrozené akékoľvek zásady a podmienky kolektívneho investovania alebo by mohlo byť ohrozené plnenie akýchkoľvek povinností správcovskej spoločnosti voči tretím osobám, alebo by mohlo byť ohrozené splnenie zákonnej požiadavky konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou v najlepšom záujme podielnikov.
- 12) Na základe dohody uzatvorenej medzi investorom a Slovenskou sporiteľňou, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s. zabezpečí pre investora pravidelné investovanie do fondu pravidelným zasielaním žiadostí o vydanie podielového listu fondu do správcovskej spoločnosti. Pravidelné vydávanie podielových listov sa uskutočňuje počas dohodnutej doby trvania, pravidelným zasielaním peňažných prostriedkov predstavujúcich investíciu do fondu v dohodnutej výške na bežný účet fondu k rozhodujúcemu dňu, pričom pri pravidelnom vydávaní podielových listov je rozhodujúcim dňom pre stanovenie aktuálnej ceny podielového listu deň T v zmysle článku VII, bod 2 tohto štatútu, v ktorom depozitár potvrdil správcovskej spoločnosti prijatie peňažných prostriedkov od investora vo výške úplnej predajnej ceny podielového listu.

- 13) Správcovská spoločnosť je povinná po doručení písomnej (listinnej alebo elektronickej) žiadosti o vyplatenie podielových listov bezodkladne vyplatiť podielníkovi podielový list fondu s použitím prostriedkov z majetku vo fonde, a to bezhotovostným prevodom v prospech peňažného účtu podielníka uvedeného v žiadosti o vyplatenie podielových listov, okrem prípadov uvedených v zákone, za nákupnú cenu podielového listu, ktorá predstavuje rozdiel aktuálnej ceny podielového listu fondu platnej ku dňu T v zmysle článku VII, bod 2 a výstupného poplatku (ďalej len „nákupná cena podielového listu“). Pri vyplatení podielového listu fondu je rozhodujúcim dňom pre stanovenie aktuálnej ceny podielového listu deň T v zmysle článku VII, bod 2 tohto štatútu, v ktorom bola podielnikom do správcovskej spoločnosti doručená žiadosť o vyplatenie podielových listov.
- 14) Ak žiadosť o vyplatenie podielových listov neobsahuje všetky náležitosti (najmä identifikácia totožnosti a oprávnenia konania podielníka, resp. osoby konajúcej v jeho zastúpení, identifikácia čísla účtu v banke určeného na výplatu podielových listov), správcovská spoločnosť podielový list nevyplatí a upovedomí o tejto skutočnosti podielníka.
- 15) Správcovská spoločnosť môže požadovať od podielníka poplatok spojený s vyplatením podielového listu, najviac však vo výške 5 % z aktuálnej ceny podielového listu (ďalej len „výstupný poplatok“). Výška výstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 8 tohto článku štatútu. Podielový list zaniká vyplatením nákupnej ceny podielového listu v prospech peňažného účtu podielníka.
- 16) Vstupný a výstupný poplatok je príjmom správcovskej spoločnosti.
- 17) Aktuálna výška vstupného poplatku a výstupného poplatku pre jednotlivé emisie v zmysle bodu 5 tohto článku je uvedená v predajnom prospekte a v kľúčových informáciách pre investorov fondu.
- 18) Ak investor doručil do správcovskej spoločnosti žiadosť o vydanie podielových listov a depozitár potvrdil správcovskej spoločnosti prijatie peňažných prostriedkov od investora vo výške úplnej predajnej ceny podielového listu, správcovská spoločnosť môže znížiť vstupný poplatok z investovanej sumy v rámci jednej investície do fondu v závislosti od jej výšky. Aktuálna výška zľavy zo vstupného poplatku pre jednotlivé emisie v zmysle bodu 5 tohto článku je uvedená v predajnom prospekte, pričom správcovská spoločnosť uplatňuje princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými investormi.
- 19) Správcovská spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch dočasne pozastaviť vyplácanie podielových listov, a to len ak je to v záujme podielníkov. O pozastavení vyplácania rozhoduje predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť informuje podielníkov o

dôvodoch a dobe pozastavenia vyplácania podielových listov a o obnovení vyplácania podielových listov spôsobom podľa článku XI., bod 2 tohto štatútu. Od začiatku doby pozastavenia vyplácania podielových listov nesmie správcovská spoločnosť vyplácať, ani vydávať podielové listy fondu. Zákaz sa vzťahuje aj na vyplatenie a vydanie podielových listov, o ktorých vyplatenie alebo vydanie bolo požadované, do doby pozastavenia vyplácania podielových listov, pri ktorých ešte nedošlo k ich vyplateniu alebo nebol podaný pokyn na pripísanie podielových listov na účet majiteľa zaknihovaných podielových listov. Po obnovení vydávania a vyplácania podielových listov správcovská spoločnosť vydá alebo vyplatí podielové listy, ktorých vydávanie alebo vyplácanie bolo pozastavené, za aktuálnu cenu podielového listu ku dňu obnovenia vyplácania podielových listov.

Článok IX.

Postup pri zmene štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov

- 1) Zmeny tohto štatútu je správcovská spoločnosť oprávnená vykonať najmä na základe zmien v právnych predpisoch alebo zmien v obchodnej politike správcovskej spoločnosti týkajúcej sa fondu. Zmeny tohto štatútu nadobúdajú platnosť a účinnosť v deň stanovený rozhodnutím predstavenstva správcovskej spoločnosti, pričom podmienkou na zmenu štatútu fondu je nadobudnutie právoplatnosti príslušného rozhodnutia NBS o predchádzajúcom súhlase na zmenu tohto štatútu alebo rozhodnutia NBS, ktorým boli nariadené zmeny tohto štatútu podľa zákona.
- 2) Správcovská spoločnosť aktualizuje predajný prospekt a kľúčové informácie pre investorov fondu pri potrebe zmeny informácií v nich obsiahnutých a pri zmene právnych predpisov alebo obchodnej politiky správcovskej spoločnosti týkajúcej sa fondu, minimálne však raz za 12 mesiacov. Zmeny predajného prospektu fondu a kľúčových informácií pre investorov schvaľuje predstavenstvo správcovskej spoločnosti.
- 3) Správcovská spoločnosť informuje podielníkov o zmenách tohto štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov fondu vrátane úplného zmeneného znenia tohto štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov fondu spôsobom uvedeným v článku XI., bod 2 tohto štatútu spolu s určením ich platnosti a účinnosti, a to najneskôr v deň, v ktorý nadobudnú platnosť.

Článok X.

Spôsob zverejňovania správ o hospodárení s majetkom vo fonde

- 1) Ročnú správu je správcovská spoločnosť povinná zverejniť najneskôr do štyroch mesiacov po uplynutí kalendárneho roka. Polročnú správu je správcovská spoločnosť povinná zverejniť najneskôr do dvoch mesiacov po uplynutí prvých šiestich mesiacov kalendárneho roka. Ročná správa a polročná správa sa zverejňujú spôsobom podľa článku XI, bod 2 tohto štatútu. Správcovská spoločnosť poskytne investorovi bezplatne na jeho žiadosť kópiu ročnej správy alebo polročnej správy v písomnej forme.

Článok XI.

Záverečné ustanovenia

- 1) Štatút fondu je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielníka so správcovskou spoločnosťou. Podielník nadobudnutím podielového listu akceptuje ustanovenia štatútu fondu.
- 2) Informácie o uskutočnení zlúčenia fondu s iným podielovým fondom, informácie v prípade prevodu správy fondu na inú správcovskú spoločnosť, ako aj iné informácie, ak tak stanovuje zákon alebo tento štatút, sú zverejňované v Slovenskej republike vo verejne prístupných priestoroch pobočiek depozitára, v sídle správcovskej spoločnosti a depozitára, a na webovom sídle správcovskej spoločnosti (www.erste-am.sk).
- 3) Tento štatút nadobudol účinnosť dňa 1.8.2022, jeho schválením predstavenstvom správcovskej spoločnosti, na základe rozhodnutia NBS č.z.: 100-000-354-969, č. sp.: NBS-100-073-982 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 13.7.2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 13.7.2022. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

V Bratislave dňa 29.7.2022



Günther Mandl
Predseda predstavenstva



Ing. Pavol Vejmelka
Člen predstavenstva

Zoznam búrz alebo iných regulovaných trhov v nečlenskom štáte EÚ

1. Abu Dhabi Securities Exchange
2. ASX Ltd.
3. Belgrade Stock Exchange
4. BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa De Valores, Mercadorias E Futuros
5. Bolsa Mexicana De Valores (Mexican Stock Exchange)
6. Borsa Istanbul
7. Bursa Malaysia
8. CBOE BZX U.S. Equities Exchange
9. Cboe Global Markets, Inc.
10. Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd
11. Chicago Board of Trade
12. Chicago Mercantile Exchange
13. ICE Futures Europe
14. ICE Futures U.S.
15. Indonesia Stock Exchange
16. JSE Limited
17. Korea Exchange (Stock Market)
18. London Stock Exchange
19. Macedonian Stock Exchange
20. Moscow Exchange - All markets
21. NASDAQ OMX BX
22. NASDAQ OMX Phlx
23. NASDAQ/Ngs (Global Select Market)
24. National Stock Exchange Of India
25. New York Stock Exchange, Inc.
26. New Zealand's Exchange Ltd
27. NYSE American LLC
28. NYSE National, Inc.
29. Osaka Exchange
30. Philippine Stock Exchange, Inc.
31. Shanghai Stock Exchange
32. Shenzhen Stock Exchange
33. Singapore Exchange
34. Singapore Exchange Derivatives Clearing Limited
35. SIX Swiss Exchange
36. Stock Exchange Of Thailand
37. Taiwan Stock Exchange
38. Tel Aviv Stock Exchange
39. Tokyo Stock Exchange
40. Toronto Stock Exchange
41. Ukrainian Stock Exchange