

# ASSET MANAGEMENT

Slovenskej sporiteľne

## VÝROČNÁ SPRÁVA K 28. FEBRUÁRU 2023

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,  
ESG Fond dividendových akcií, o. p. f.

## **OBSAH**

1. Očakávaný vývoj a riadenie rizika vo fonde
2. Správa nezávislého audítora
3. Riadna účtovná závierka fondu za obdobie od 5. septembra 2022 do 28. februára 2023
  - 3.1 Súvaha
  - 3.2 Výkaz ziskov a strát
  - 3.3 Poznámky k účtovnej závierke k 28. februáru 2023

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

## **ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI**

### **OBCHODNÉ MENO**

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.

### **PRÁVNA FORMA**

akciová spoločnosť

### **SÍDLO**

Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika

### **IČO**

35820705

### **AKCIONÁR**

Erste Asset Management, GmbH, 100%

### **PREDMET ČINNOSTI**

- vytváranie a spravovanie podielových fondov
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch")
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona o cenných papieroch. Pri vykonávaní činností podľa § 3 ods. 3 písm. a), b) zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len "zákon") o vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. g), h), i) zákona o cenných papieroch je spoločnosť oprávnená vykonávať túto činnosť len k nástrojom, ktoré sa vzťahujú na meny a úrokové miery.
- vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov
- v rámci spravovania alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho fondu: a) administrácia, ktorou sa rozumejú činnosti podľa § 27 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní vo vzťahu k alternatívnym investičným fondom a zahraničným alternatívnym investičným fondom, b) distribúcia cenných papierov a majetkových účastí alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov, c) činnosti súvisiace s aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zariadení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich otázkach, poradenstvo a služby týkajúce sa zlúčení a kúpy podnikov a iné služby spojené so správou alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a spoločností a iných aktív, do ktorých tento fond investoval

## **PREDSTAVENSTVO**

Günther Mandl, predseda predstavenstva  
Ing. Pavol Vejmelka, člen predstavenstva  
Adrianus Josephus Antonius Janmaat, člen predstavenstva

## **DOZORNÁ RADA**

Mag. Heinz Bednar, predseda dozornej rady  
Mag. Winfried Buchbauer, člen dozornej rady  
Mgr. Anna Glasová, člen dozornej rady  
Ing. Mgr. Norbert Hovančák, člen dozornej rady  
Mag. Iur. Peter Karl, člen dozornej rady  
JUDr. Andrej Leontiev, LL.M, člen dozornej rady od 01.01.2022 do 24.02.2022  
Ing. Ľudovít Valent, člen dozornej rady od 01.03.2022  
Mgr. Juraj Barta, člen dozornej rady od 01.08.2022

## **PROKÚRA**

Ing. Karin Uličná  
Ing. Zlatica Rajčoková

## **KONTAKT**

[www.erste-am.sk](http://www.erste-am.sk)

Táto výročná správa bola zostavená podľa Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

## OČAKÁVANÝ VÝVOJ A RIADENIE RIZIKA VO FONDE

Rok 2022 bol ťažkým rokom. Na finančných trhoch nefungovalo takmer nič.

Kombinácia rastúcich úrokov, pokles ekonomickej aktivity, rast neistoty a geopolitických rizík z dôvodu eskalácie konfliktu Ruska a Ukrajiny spôsobili veľmi zlé prostredie pre finančné aktíva.

Na akciovom trhu sa relatívne dobre darilo dividendovým titulom, ktoré majú nižšiu citlivosť na pohyb úrokových sadzieb ako rastové akcie.

Pre vývoj počas roka 2023 bude dôležité, ako ovplyvnia úrokové sadzby rizikové prémie na akciových trhoch ako aj to ako sa bude dať globálnej ekonomike.

## CIELE A METÓDY RIADENIA RIZIKA VO FONDE

Cieľom riadenia rizika v ESG Fonde dividendových akcií, je monitorovanie dodržiavania investičnej stratégie a rizikového profilu v súlade so zákonom č. 203/2011 o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ako aj v súlade so štatútom fondu a internými smernicami spoločnosti. Rizikový profil fondu je definovaný v štatúte fondu. Pri riadení rizika fondu sa celkové riziko vypočítava záväzkovým prístupom a inými všeobecne uznávanými ekonomicko – štatistickými metódami. Pre potreby sledovania rizikového profilu sú denne počítané rizikové parametre fondu.

Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu uvedenom v štatúte, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu je stanovený štatútom fondu, a to minimálne 85% majetku hlavného fondu vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond investuje prevažne, tzn. minimálne 51 % svojich aktív, do akcií v podobe priamo nadobudnutých jednotlivých cenných papierov (takže nie získané nepriamo alebo priamo cez podielové fondy alebo cez deriváty odvodené od vývoja akcií), ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Na základe tohto výberového procesu sú uprednostňované akcie s vysokým dividendovým výnosom. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. V rámci výberového procesu budú emitenti hodnotení z hľadiska ich environmentálnych, sociálnych rizík a rizík v oblasti správy a riadenia spoločností. Do hlavného fondu môžu byť zaradené iba spoločnosti, v ktorých obchodnej politike môže EAM rozpoznať dostatočné udržateľné smerovanie. K tejto analýze dôjde interným posúdením a hodnotením, ako aj na základe externého výskumu. Dodatočne musia títo emitenti vyhovieť vylučovacím kritériám fondu, aby sa do nich dalo investovať. Vylučovacie kritériá sú uvedené v predajnom prospekte hlavného fondu. Hlavný fond môže investovať maximálne 10 % majetku vo fonde do podielových listov podielových fondov. Finančné deriváty môžu byť použité ako súčasť investičnej stratégie hlavného fondu, a to do výšky 35 % majetku fondu, a na zaistenie.

## INFORMÁCIE O UDRŽATEĽNOSTI

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

## Správa nezávislého audítora

Podielnikom otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG fond dividendových akcií, o.p.f.:

---

### Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG fond dividendových akcií, o.p.f. (ďalej len „Fond“) k 28. februáru 2023 a výsledok hospodárenia Fondu za obdobie od 5. septembra 2022 do 28. februára 2023, ktoré sa k uvedenému dátumu skončilo, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

### Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje:

- súvahu k 28. februáru 2023,
- výkaz ziskov a strát za obdobie od 5. septembra 2022 do 28. februára 2023, ktoré sa k uvedenému dátumu skončilo a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

---

### Východisko pre náš názor

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

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

### Nezávislosť

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

---

### Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Fonde a situácii v ňom, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

---

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

---

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*

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

12. júna 2023  
Bratislava, Slovenská republika



*Mgr. Martin Gallovič*  
Mgr. Martin Gallovič  
Licencia UDVA č. 1180

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania

k 28.2.2023

LEI

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 0 5 0 2 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

mimoriadna

☐

priebežná

☒

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od

0 9

2 0 2 2

do

0 2

2 0 2 3

IČO

3 5 8 2 0 7 0 5

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

mesiac rok

od

do

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A S S E T M A N A G E M E N T S L O V E N S K E J S P O R I T E Ľ  
N E , S P R Á V . S P O L . , A . S .

Názov spravovaného fondu

E S G F O N D D I V I D E N D O V Ý C H A K C I Í , O . P . F .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T O M Á Š I K O V A

Číslo

4 8

PSČ

8 3 2 6 5

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 4 8 6 2 9 6 4 0

Faxové číslo

0 2 / 4 8 6 2 7 2 1 1

E-mailová adresa

M A L I K O V A . E L E N A @ S L S P . S K

Zostavená dňa:

24. marec 2023

Schválená dňa:

24. marec 2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Günther Mandl  
Predseda predstavenstva

Ing. Pavol Vejmelka  
Člen predstavenstva

**S Ú V A H A**  
otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. ESG Fond dividendových akcií, o.p.f.**

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.**

Kód fondu

**S3103210002**

IČO SS alebo ZSS

**35820705**

LEI fondu

**097900CAKA0000105026**

LEI SS alebo ZSS

**097900BEMQ0000006410**

Stav ku dňu

**28.2.2023**

v eurách

| Označenie  | Položka                                                                             | Č.r.      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a          | b                                                                                   | c         | 1                     | 2                                            |
| x          | <b>AKTÍVA</b>                                                                       | x         | x                     | x                                            |
| <b>I.</b>  | <b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 9)                                   | <b>1</b>  | <b>2 741 572</b>      | <b>0</b>                                     |
| <b>1.</b>  | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou                                              | <b>2</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>                                     |
| a)         | <i>bez kupónov</i>                                                                  | 3         | 0                     | 0                                            |
| b)         | <i>s kupónmi</i>                                                                    | 4         | 0                     | 0                                            |
| <b>2.</b>  | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou                                                 | <b>5</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>                                     |
| a)         | <i>bez kupónov</i>                                                                  | 6         |                       | 0                                            |
| b)         | <i>s kupónmi</i>                                                                    | 7         | 0                     | 0                                            |
| <b>3.</b>  | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach                                         | <b>8</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>                                     |
| a)         | <i>obchodovateľné akcie</i>                                                         | 9         | 0                     | 0                                            |
| b)         | <i>neobchodovateľné akcie</i>                                                       | 10        | 0                     | 0                                            |
| c)         | <i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>      | 11        | 0                     | 0                                            |
| d)         | <i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>   | 12        | 0                     | 0                                            |
| <b>4.</b>  | Podielové listy                                                                     | <b>13</b> | <b>2 741 572</b>      | <b>0</b>                                     |
| a)         | <i>otvorených podielových fondov</i>                                                | 14        | 2 741 572             | 0                                            |
| b)         | <i>ostatné</i>                                                                      | 15        |                       | 0                                            |
| <b>5.</b>  | Krátkodobé pohľadávky                                                               | <b>16</b> | <b>0</b>              | <b>0</b>                                     |
| a)         | <i>krátkodobé vklady v bankách</i>                                                  | 17        | 0                     | 0                                            |
| b)         | <i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový</i>      | 18        | 0                     | 0                                            |
| c)         | <i>iné</i>                                                                          | 19        | 0                     | 0                                            |
| d)         | <i>obrátené repoobchody</i>                                                         | 20        | 0                     | 0                                            |
| <b>6.</b>  | Dlhodobé pohľadávky                                                                 | <b>21</b> | <b>0</b>              | <b>0</b>                                     |
| a)         | <i>dlhodobé vklady v bankách</i>                                                    | 22        | 0                     | 0                                            |
| b)         | <i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i> | 23        | 0                     | 0                                            |
| <b>7.</b>  | Deriváty                                                                            | <b>24</b> | <b>0</b>              | <b>0</b>                                     |
| <b>8.</b>  | Drahé kovy                                                                          | <b>25</b> | <b>0</b>              | <b>0</b>                                     |
| <b>9.</b>  | Komodity                                                                            | <b>26</b> | <b>0</b>              | <b>0</b>                                     |
| <b>II.</b> | <b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 10 a 11)                                | <b>27</b> | <b>192 131</b>        | <b>0</b>                                     |
| <b>10.</b> | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                            | <b>28</b> | 189 927               | 0                                            |
| <b>11.</b> | Ostatný majetok                                                                     | <b>29</b> | 2 204                 | 0                                            |
|            | <b>Aktíva spolu</b>                                                                 | <b>30</b> | <b>2 933 703</b>      | <b>0</b>                                     |

| Označenie  | POLOŽKA                                                                   | Č.r.      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a          | b                                                                         | c         | 1                     | 2                                            |
| x          | <b>PASÍVA</b>                                                             | x         | x                     | x                                            |
| <b>I.</b>  | <b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 8)                                    | <b>31</b> | <b>1 293</b>          | <b>0</b>                                     |
| <b>1.</b>  | Závazky voči bankám                                                       | <b>32</b> | 0                     | 0                                            |
| <b>2.</b>  | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti         | <b>33</b> | 0                     | 0                                            |
| <b>3.</b>  | Závazky voči správcovskej spoločnosti                                     | <b>34</b> | 1 118                 | 0                                            |
| <b>4.</b>  | Deriváty                                                                  | <b>35</b> | 0                     | 0                                            |
| <b>5.</b>  | Repoobchody                                                               | <b>36</b> | 0                     | 0                                            |
| <b>6.</b>  | Závazky z vypožičania finančného majetku                                  | <b>37</b> | 0                     | 0                                            |
| <b>7.</b>  | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít                             | <b>38</b> | 0                     | 0                                            |
| <b>8.</b>  | Ostatné záväzky                                                           | <b>39</b> | 175                   | 0                                            |
| <b>II.</b> | <b>Vlastné imanie</b>                                                     | <b>40</b> | <b>2 932 410</b>      | <b>0</b>                                     |
| <b>9.</b>  | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho | <b>41</b> | 2 932 410             | 0                                            |
| a)         | zisk alebo strata za účtovné obdobie                                      | 42        | -29 726               | 0                                            |
|            | <b>Pasíva spolu</b>                                                       | <b>43</b> | <b>2 933 703</b>      | <b>0</b>                                     |

# VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s, ESG Fond  
dividendových akcií, o.p.f.**

Kód fondu

**S3103210002**

LEI fondu

**097900CAKA0000105026**

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.**

IČO SS alebo ZSS

**35820705**

LEI SS alebo ZSS

**097900BEMQ0000006410**

Stav ku dňu

**28.2.2023**

v eurách

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA                                                                                 | Č.r. | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| a              | b                                                                                       | c    | 1                     | 2                                                  |
| 1.             | Výnosy z úrokov                                                                         | 1    | 0                     | 0                                                  |
| 1.1.           | úroky                                                                                   | 2    | 0                     | 0                                                  |
| 1.2./a.        | výsledok zaistenia                                                                      | 3    | 0                     | 0                                                  |
| 1.3./b.        | zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty<br>príslušného majetku | 4    | 0                     | 0                                                  |
| 2.             | Výnosy z podielových listov                                                             | 5    | 0                     | 0                                                  |
| 3.             | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku                                           | 6    | 0                     | 0                                                  |
| 3.1.           | dividendy a iné podiely na zisku                                                        | 7    | 0                     | 0                                                  |
| 3.2.           | výsledok zaistenia                                                                      | 8    | 0                     | 0                                                  |
| 4./c.          | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi                                    | 9    | -24 539               | 0                                                  |
| 5./d.          | Zisk/strata z operácií s devízami                                                       | 10   | 0                     | 0                                                  |
| 6./e.          | Zisk/strata z derivátov                                                                 | 11   | 0                     | 0                                                  |
| 7./f.          | Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami                                     | 12   | 0                     | 0                                                  |
| 8./g.          | Zisk/strata z operácií s iným majetkom                                                  | 13   | 0                     | 0                                                  |
| I.             | Výnos z majetku vo fonde                                                                | 14   | -24 539               | 0                                                  |
| h.             | Transakčné náklady                                                                      | 15   | 0                     | 0                                                  |
| i.             | Bankové poplatky a iné poplatky                                                         | 16   | 78                    | 0                                                  |
| II.            | Čistý výnos z majetku vo fonde                                                          | 17   | -24 617               | 0                                                  |
| j.             | Náklady na financovanie fondu                                                           | 18   | 0                     | 0                                                  |
| j.1.           | náklady na úroky                                                                        | 19   | 0                     | 0                                                  |
| j.2.           | zisky/straty zo zaistenia úrokov                                                        | 20   | 0                     | 0                                                  |
| j.3.           | náklady na dane a poplatky                                                              | 21   | 0                     | 0                                                  |
| III.           | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde                                            | 22   | -24 617               | 0                                                  |
| k.             | Náklady na                                                                              | 23   |                       | 0                                                  |
| k.1.           | odplatu za správu fondu                                                                 | 24   | 4 514                 | 0                                                  |
| k.2.           | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde                                      | 25   |                       | 0                                                  |
| l.             | Náklady na odplaty za služby depozitára                                                 | 26   | 577                   | 0                                                  |
| m.             | Náklady na audit účtovnej závierky                                                      | 27   | 18                    | 0                                                  |
| A.             | Zisk alebo strata za účtovné obdobie                                                    | 28   | -29 726               | 0                                                  |

## **A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĖ A PREDMET ČINNOSTI**

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., ESG Fond dividendových akcií, o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je zberným fondom hlavného fondu s názvom ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND (ďalej len „hlavný fond“) a preto je 85% a viac majetku vo fonde investovaných do podielových listov tohto hlavného fondu spravovaného spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A – 1100 Viedeň, Rakúska republika, IČO: FN 102018b (ďalej len „EAM“). Fond aj hlavný fond spĺňajú 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 na dobu neurčitú na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. z.: 100-000-377-926, k č. sp.: NBS1-000-074-662 o udelení povolenia na vytvorenie štandardného podielového fondu zo dňa 17.8.2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22.8.2022. Účtovné obdobie fondu je od 1. marca do posledného dňa vo februári príslušného kalendárneho roka. Vydávanie podielových listov začalo dňa 6. septembra 2022.

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

- zhromažďovať peňažné prostriedky od verejnosti na základe verejnej výzvy za účelom ich investovania do majetku vymedzeného zákonom,
- z takto zhromaždeného majetku vytvárať a spravovať podielové fondy, poskytovať služby podielovým fondom,
- vykonávať nútenú správu podielových fondov,
- vykonávať ďalšiu činnosť podľa zákona (napríklad riadenie a portfólia a poradenská činnosť vykonávaná na základe zákona o cenných papieroch a investičných službách č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov).

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

Cieľom hlavného fondu je dosahovať kapitálový rast majetku vo fonde. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch, ako aj vyhládok na burzách, nakupovať a predávať aktíva v hlavnom fonde v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje prevažne, tzn. minimálne 51 % svojich aktív, do akcií v podobe priamo nadobudnutých jednotlivých cenných papierov (takže nie získané nepriamo alebo priamo cez podielové fondy alebo cez deriváty odvodené od vývoja akcií), ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Na základe tohto výberového procesu sú uprednostňované akcie s vysokým dividendovým výnosom. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. V rámci výberového procesu budú emitenti hodnotení z hľadiska ich environmentálnych, sociálnych rizík a rizík v oblasti správy a riadenia spoločností. Do hlavného fondu môžu byť zaradené iba spoločnosti, v ktorých obchodnej politike môže EAM rozpoznať dostatočné udržateľné smerovanie. K tejto analýze dôjde interným posúdením a hodnotením, ako aj na základe externého výskumu. Dodatočne musia títo emitenti vyhovieť vylučovacím kritériám fondu, aby sa do nich dalo investovať. Vylučovacie kritériá sú uvedené v predajnom prospekte hlavného fondu. Hlavný fond môže investovať maximálne 10 % majetku vo fonde do podielových listov podielových fondov. Finančné deriváty môžu byť použité ako súčasť investičnej stratégie hlavného fondu, a to do výšky 35 % majetku fondu, a na zaistenie.

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

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

**LEI: 097900CAKA0000105026**

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,**

**ESG Fond dividendových akcií, o.p.f.**

**Príloha účtovnej závierky k 28. februáru 2023**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Fond, resp. správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022:

|                |                       |
|----------------|-----------------------|
| Predstavenstvo |                       |
| Predseda:      | Günther Mandl         |
| Členovia:      | Ing. Pavol Vejmelka   |
|                | Adrianus J.A. Janmaat |

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022:

|              |                                                   |
|--------------|---------------------------------------------------|
| Dozorná rada |                                                   |
| Členovia:    | Heinz Bednar                                      |
|              | Mag. Winfried Buchbauer                           |
|              | Mgr. Anna Glasová                                 |
|              | Ing. Mgr. Norbert Hovančák                        |
|              | Mag. Iur. Peter Karl                              |
|              | JUDr. Andrej Leontiev od 01.01.2022 do 24.02.2022 |
|              | Ing. Ľudovít Valent od 01.03.2022                 |
|              | Mgr. Juraj Barta od 01.08.2022                    |
| Prokúra:     | Ing. Zlatica Rajčoková                            |
|              | Ing. Karin Uličná                                 |

K 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Wien.

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

|                                                   |                                   |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Priama materská spoločnosť</b>                 |                                   |
| Meno:                                             | Erste Asset Management, GmbH      |
| Sídlo:                                            | Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko |
| Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko |

|                                                   |                                   |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Hlavná materská spoločnosť</b>                 |                                   |
| Meno:                                             | Erste Group Bank AG               |
| Sídlo:                                            | Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko |
| Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko |

Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

## **B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**

### **PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI**

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 28. februáru 2023, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 05. septembra 2022 do 28. februára 2023 bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Opatrením z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

### **POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**

#### **1. Cenné papiere**

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

#### **2. Krátkodobé pohľadávky**

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

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

### **3. Ostatné finančné aktíva**

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

### **4. Záväzky**

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

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

### **5. Finančné deriváty**

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

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

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

### **6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro**

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

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie a ku dňu závierky sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu ECB.

Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z predaja devíz.“

### **7. Deň uskutočnenia účtovného prípadu**

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

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

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

### **8. Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov**

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

## **9. Daň z príjmov podielového fondu**

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

Daňové náklady fondu vznikli aplikáciou daňových zákonov iných krajín na výnosy plynúce z ich územia.

Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane.

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

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

## **10. Vydávanie podielových listov a redemácie**

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

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

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

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

## **11. Správcovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit**

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

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

Súčasťou nákladov fondu sú aj odplaty audítora za overenie účtovnej závierky podielového fondu. Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov správcovskej spoločnosti. Náklady za audit fondov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na audit účtovnej jednotky“.

### **Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu**

- 1) Výška ročnej odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 1,16 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata správcovskej spoločnosti za kalendárny rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata správcovskej spoločnosti za správu fondu sa uhrádza správcovskej spoločnosti v závislosti od výšky peňažných prostriedkov na bežnom účte fondu spravidla denne, prípadne mesačne, pričom odplata je splatná najneskôr do konca nasledujúceho kalendárneho mesiaca.

Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = NAV(t) \times 1,16 \% / 365$$

pričom platí, že:

$$D(t) - \text{denná odplata za kalendárny deň } t \text{ NAV}(t) - \text{čistá hodnota majetku fondu ku dňu } t$$

### **Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu**

- 2) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,030 % p.a. Celková odplata depozitára za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata depozitárovi sa uhrádza mesačne.

Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = NAV(t) \times 0,030 \% / 365$$

pričom platí, že:

$D(t)$  – denná odplata za kalendárny deň  $t$  NAV( $t$ ) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu  $t$

### **12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

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

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

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť nevytvorila k 28. februáru 2023 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

### **14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach**

V zmysle § 55 ods. 2 zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov musí podielový fond každoročne vyplácať podielníkom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

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

### **15. Informácie o zákonných požiadavkách**

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

LEI: 097900CAKA0000105026

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

ESG Fond dividendových akcií, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 28. februáru 2023

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

|                                                                                                            | 09/2022 -<br>02/2023 | 5.9.2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|
| <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                                 |                      |          |
| Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                                     | 4 624                | -        |
| Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                   | (2 193)              | -        |
| Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)                                                                   | (5 170)              | -        |
| Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                     | 234                  | -        |
| Výnosy z dividend (+)                                                                                      | -                    | -        |
| Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                                  | -                    | -        |
| Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania<br>s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+) | (1)                  | -        |
| Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé<br>kovy a komodity (+/-)                        | -                    | -        |
| Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania<br>účtov FN, drahých kovov a komodít (-)          | (2 770 734)          | -        |
| Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých<br>kovov a komodít (+)                          | -                    | -        |
| Výnos z odpísaných pohľadávok (+)                                                                          | -                    | -        |
| Náklady na dodávateľov (-)                                                                                 | (18)                 | -        |
| Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)                                                                  | 13                   | -        |
| Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)                                                                      | -                    | -        |
| Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)                                                                     | -                    | -        |
| <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                           | <b>(2 773 245)</b>   | -        |
| <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                                  |                      |          |
| Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                                                     | -                    | -        |
| Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch<br>(-)                                         | -                    | -        |
| Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch<br>(+)                                          | -                    | -        |
| <b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                            | -                    | -        |
| <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                                    |                      |          |
| Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie<br>PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)    | 2 999 619            | -        |
| Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),                                                             | (36 447)             | -        |
| Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za<br>vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-) | -                    | -        |
| Dedičstvá (-)                                                                                              | -                    | -        |
| Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)                                                           | -                    | -        |
| Preddavky na emitovanie podielových listov (+)                                                             | -                    | -        |
| Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)                                                        | -                    | -        |
| Náklady na úroky za úvery (-)                                                                              | -                    | -        |
| Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)                                                               | -                    | -        |
| <b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                              | <b>2 963 172</b>     | -        |
| <b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné<br/>prostriedky v cudzej mene</b>                          | -                    | -        |
| <b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich<br/>ekvivalentov</b>                                   | <b>189 927</b>       | -        |
| <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku<br/>účtovného obdobia</b>                             | -                    | -        |
| <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci<br/>účtovného obdobia</b>                                | <b>189 927</b>       | -        |

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

LEI: 097900CAKA0000105026

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

ESG Fond dividendových akcií, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 28. februáru 2023

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

#### D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| Označenie  | Položka                                          | 09/2022 -<br>02/2023 | 5.9.2022 |
|------------|--------------------------------------------------|----------------------|----------|
| a          | b                                                | 1                    | 2        |
| <b>I.</b>  | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>         | -                    | -        |
| a)         | Počet podielov                                   | -                    | -        |
| b)         | Hodnota jedného podielu                          | -                    | -        |
| 1.         | Upísané podielové listy                          | 2 998 596            | -        |
| 2.         | Zisk alebo strata fondu                          | (29 726)             | -        |
| 3.         | Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu    | -                    | -        |
| 4.         | Výplata výnosov podielnikom                      | -                    | -        |
| 5.         | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | -                    | -        |
| 6.         | Vrátené podielové listy                          | (36 460)             | -        |
| <b>II.</b> | <b>Nárast/pokles čistého majetku</b>             | <b>2 932 410</b>     | -        |
| <b>A.</b>  | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>            | <b>2 932 410</b>     | -        |
| a)         | Počet podielov                                   | 287 764 342          | -        |
| b)         | Hodnota jedného podielu                          | 0,010190             | -        |

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

##### VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

##### a) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022 bola *podľa druhov fondov* takáto:

| Číslo<br>riadku | 4.I. Podielové listy (PL)        | 28.2.2023        | 5.9.2022 |
|-----------------|----------------------------------|------------------|----------|
| 1.              | PL otvorených podielových fondov | 2 741 572        | -        |
| 1.1.            | nezaložené                       | 2 741 572        | -        |
| 1.2.            | založené v repoobchodoch         | -                | -        |
| 1.3.            | založené                         | -                | -        |
| 2.              | PL ostatné                       | -                | -        |
| 2.1.            | nezaložené                       | -                | -        |
| 2.2.            | založené v repoobchodoch         | -                | -        |
| 2.3.            | založené                         | -                | -        |
|                 | <b>Spolu</b>                     | <b>2 741 572</b> | -        |

Štruktúra podielových listov k 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022 bola *podľa mien* takáto:

| Číslo<br>riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú<br>ocenené | 28.2.2023        | 5.9.2022 |
|-----------------|-----------------------------------------------------------|------------------|----------|
| 1.              | EUR                                                       | 2 741 572        | -        |
| 2.              | USD                                                       | -                | -        |
| 3.              | JPY                                                       | -                | -        |
| 4.              | Ostatné meny                                              | -                | -        |
|                 | <b>Spolu</b>                                              | <b>2 741 572</b> | -        |

**b) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV**

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022 bola podľa druhov a podľa mien takáto:

| Číslo riadku | 10.EUR.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                   | 28.2.2023      | 5.9.2022 |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|
| 1.           | Bežné účty                                                                        | 189 927        | -        |
| 2.           | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | -              | -        |
| 3.           | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií                      | -              | -        |
| 4.           | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace    | -              | -        |
| x            | Medzisúčtet-súvaha                                                                | 189 927        | -        |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -              | -        |
|              | <b>Spolu</b>                                                                      | <b>189 927</b> | <b>-</b> |

**c) OSTATNÝ MAJETOK**

Štruktúra ostatného majetku k 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

| Číslo riadku | 11. Ostatný majetok                                               | 28.2.2023    | 5.9.2022 |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| 1.           | Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov | 2 193        | -        |
| 2.           | Pohľadávka z vysporiadania futurít                                | -            | -        |
| 3.           | Pohľadávka-správcovská odmena                                     | -            | -        |
| 4.           | Pohľadávka z dividend                                             | -            | -        |
| 5.           | Pohľadávka voči depozitárovi                                      | 11           | -        |
| 6.           | Pohľadávka voči podielnikom                                       | -            | -        |
| 7.           | Pohľadávka z precenenia FX spotov                                 | -            | -        |
| 8.           | Pohľadávka z vysporiadania cenných papierov                       | -            | -        |
| 9.           | Iné pohľadávky                                                    | -            | -        |
|              | <b>Spolu</b>                                                      | <b>2 204</b> | <b>-</b> |

**d) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI**

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022 bola podľa druhov záväzkov takáto:

| Číslo riadku | 3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 28.2.2023    | 5.9.2022 |
|--------------|------------------------------------------|--------------|----------|
| 1.           | Záväzky zo správcovských poplatkov       | 93           | -        |
| 2.           | Záväzky zo vstupných poplatkov           | 1 023        | -        |
| 3.           | Záväzky z výstupných poplatkov           | 2            | -        |
|              | <b>Spolu</b>                             | <b>1 118</b> | <b>-</b> |

LEI: 097900CAKA0000105026

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

ESG Fond dividendových akcií, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 28. februáru 2023

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**e) OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

Štruktúra ostatných záväzkov k 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022 bola *podľa druhov* ostatných záväzkov takáto:

| Číslo riadku | 8. Ostatné záväzky                       | 28.2.2023  | 5.9.2022 |
|--------------|------------------------------------------|------------|----------|
| 1.           | Záväzky z depozitárskeho poplatku        | 51         | -        |
| 2.           | Záväzkov za správu CP                    | 90         | -        |
| 3.           | Záväzky voči podielnikom z emisie PL     | -          | -        |
| 4.           | Záväzky z auditu                         | 13         | -        |
| 5.           | Záväzky z vysporiadania futurít          | -          | -        |
| 6.           | Záväzky z vysporiadania cenných papierov | -          | -        |
| 7.           | Záväzkov - zrážková daň                  | 21         | -        |
| 8.           | Záväzkov z precenenia FX spotov          | -          | -        |
| 9.           | Iné záväzky                              | -          | -        |
|              | <b>Spolu</b>                             | <b>175</b> | <b>-</b> |

**VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT**

**f) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV**

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 05. septembra do 28. februára 2023 bola *podľa druhov* takáto:

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z cenných papierov | 09/2022 - 02/2023 | 5.9.2022 |
|--------------|--------------------------------------|-------------------|----------|
| 1.           | Akcie                                | -                 | -        |
| 2.           | Krátkodobé dlhové cenné papiere      | -                 | -        |
| 3.           | Dlhodobé dlhové cenné papiere        | -                 | -        |
| 4.           | Podielové listy                      | (29 163)          | -        |
| 5.           | Ostatné                              | 4 624             | -        |
|              | <b>Spolu</b>                         | <b>(24 539)</b>   | <b>-</b> |

**g) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY**

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky                 | 09/2022 - 02/2023 | 5.9.2022 |
|--------------|----------------------------------------------------|-------------------|----------|
| 1.           | Bankové poplatky                                   | 78                | -        |
| 2.           | Burzové poplatky                                   | -                 | -        |
| 3.           | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | -                 | -        |
| 4.           | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -                 | -        |
|              | <b>Spolu</b>                                       | <b>78</b>         | <b>-</b> |

**F. OSTATNÉ POZNÁMKY****a) TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 28. februáru 2023:

| <b>Položka súvahy</b>                                    | <b>Spoločnosť</b>                          | <b>Suma</b>      | <b>Popis</b>                                       |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>                  | 189 927          | bežné účty                                         |
| Podielové listy                                          | Erste Asset Management GmbH <sup>(4)</sup> | 2 741 572        | podielové listy ERSTE fondov                       |
| Ostatný majetok                                          | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>                  | 11               | pohľadávka voči depozitárovi - daň                 |
|                                                          | Erste Asset Management GmbH <sup>(4)</sup> | 2 193            | pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov |
| <b>Aktíva spolu</b>                                      |                                            | <b>2 933 703</b> |                                                    |
| Záväzky voči správcovskej spoločnosti                    | AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup>               | 1 023            | záväzkov zo vstupných poplatkov                    |
|                                                          | AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup>               | 2                | záväzkov z výstupných poplatkov                    |
|                                                          | AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup>               | 93               | záväzkov zo správcovských poplatkov                |
| Ostatné záväzky                                          | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>                  | 51               | záväzkov z depozitárskeho poplatku                 |
|                                                          | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>                  | 90               | záväzkov za správu a vysporiad. CP                 |
| <b>Pasíva spolu</b>                                      |                                            | <b>1 259</b>     |                                                    |

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

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 5. septembra do 28. februára 2023:

| <b>Položka výkazu ziskov a strát</b>                | <b>Spoločnosť</b>                          | <b>Suma</b>     | <b>Popis</b>                                      |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------|
| Čistý zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi | Erste Asset Management GmbH <sup>(4)</sup> | (29 163)        | strata z objemu investovanej sumy do ERSTE fondov |
| Čistý zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi | Erste Asset Management GmbH <sup>(4)</sup> | 2 738           | zisk z poplatkov ERSTE fondov                     |
|                                                     | Erste Asset Management GmbH <sup>(4)</sup> | 1 886           | zisk z poplatkov z EAM fondov                     |
| <b>Výnosy spolu</b>                                 |                                            | <b>(24 539)</b> |                                                   |
| Bankové a iné poplatky                              | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>                  | 78              | bankové poplatky                                  |
| Náklady na odplatu za správu fondu                  | AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup>               | 4 514           | poplatky za správu fondu                          |
| Náklady na odplaty za služby depozitára             | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>                  | 117             | depozitárske poplatky                             |
|                                                     | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>                  | 460             | poplatky za správu a vysporiadanie CP             |
| <b>Náklady spolu</b>                                |                                            | <b>5 169</b>    |                                                   |

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

LEI: 097900CAKA0000105026

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

ESG Fond dividendových akcií, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 28. februáru 2023

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 05. septembru 2022:

| Položka súvahy                                           | Spoločnosť                   | Suma | Popis                                 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------|------|---------------------------------------|
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - bežné účty                          |
| Ostatný majetok                                          | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - pohľadávka voči depozitárovi - daň  |
|                                                          | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - reálna hodnota pohľadávok z futurít |
| <b>Aktíva spolu</b>                                      |                              |      | -                                     |
| Záväzky voči správcovskej spoločnosti                    | AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup> |      | - záväzok zo vstupných poplatkov      |
|                                                          | AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup> |      | - záväzok z výstupných poplatkov      |
|                                                          | AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup> |      | - záväzok zo správcovských poplatkov  |
| Ostatné záväzky                                          | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - záväzok z depozitárskeho poplatku   |
|                                                          | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - záväzok za správu a vysporiad. CP   |
|                                                          | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - reálna hodnota záväzkov z futurít   |
| <b>Pasíva spolu</b>                                      |                              |      | -                                     |

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

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 05. septembru 2022:

| Položka výkazu ziskov a strát           | Spoločnosť                   | Suma | Popis                                   |
|-----------------------------------------|------------------------------|------|-----------------------------------------|
| Čistý zisk/strata z derivátov           | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - strata z obchodovania s derivátmi     |
| <b>Výnosy spolu</b>                     |                              |      | -                                       |
| Bankové a iné poplatky                  | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - bankové poplatky                      |
| Náklady na odplatu za správu fondu      | AM SLSP, a.s. <sup>(2)</sup> |      | - poplatky za správu fondu              |
| Náklady na odplaty za služby depozitára | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - depozitárske poplatky                 |
|                                         | SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>    |      | - poplatky za správu a vysporiadanie CP |
| <b>Náklady spolu</b>                    |                              |      | -                                       |

<sup>1)</sup> – správcovská spoločnosť, <sup>(2)</sup> – spoločnosť v skupine ERSTE, <sup>(3)</sup> – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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

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

**LEI: 097900CAKA0000105026**

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,**

**ESG Fond dividendových akcií, o.p.f.**

**Príloha účtovnej závierky k 28. februáru 2023**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 28. februáru 2023 a k 05. septembru 2022 je nasledovný:

| FDA                                                  | 28.2.2023                 |                                    | 5.9.2022                  |                                    |
|------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|
|                                                      | Počet podielov (tisíc ks) | Podiel na čistej hodnote aktív (%) | Počet podielov (tisíc ks) | Podiel na čistej hodnote aktív (%) |
| SLSP, a.s.                                           | -                         | -                                  | -                         | -                                  |
| AM SLSP, správ. spol., a.s.                          | -                         | -                                  | -                         | -                                  |
| Ostatné spriaznené strany 1)                         | 108                       | 0,04%                              | -                         | -                                  |
| Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou | -                         | -                                  | -                         | -                                  |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>108</b>                | <b>0,04%</b>                       | <b>-</b>                  | <b>-</b>                           |

1) Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti a SLSP, a. s., a ich rodinní príslušníci.

#### **b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV**

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 28. februáru 2023 11,52 % podielu na NAV podielového fondu a k 05. septembru 2022 0,00 % podielu na NAV podielového fondu.

#### **c) VÝNOSY NA PODIEL**

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

| Popis                              | 28.2.2023 | 5.9.2022 |
|------------------------------------|-----------|----------|
| Hodnota podielového listu          | 0,010191  | 0        |
| Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu | 0,00%     | 0,00%    |

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

#### **d) VÝPOČET HODNOTY MAJETKU PODIELOVÉHO FONDU**

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

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 28. februáru 2023.
2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendu. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 28. februáru 2023.

**LEI: 097900CAKA0000105026**

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,**

**ESG Fond dividendových akcií, o.p.f.**

**Príloha účtovnej závierky k 28. februáru 2023**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 28. februáru 2023 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 28. februáru 2023:

|                                                          | <i><b>Hodnota majetku<br/>fondu pre výpočet<br/>hodnoty podielového<br/>listu v EUR</b></i> | <i><b>Hodnota podľa<br/>účtovníctva v<br/>EUR</b></i> |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                            | <b>2 933 703</b>                                                                            | <b>2 933 703</b>                                      |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 189 927                                                                                     | 189 927                                               |
| Podielové listy                                          | 2 741 572                                                                                   | 2 741 572                                             |
| Ostatný majetok                                          | 2 204                                                                                       | 2 204                                                 |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                                           | <b>1 204</b>                                                                                | <b>1 293</b>                                          |
| Závazky voči správcovskej spoločnosti                    | 1 118                                                                                       | 1 118                                                 |
| Ostatné záväzky                                          | 86                                                                                          | 175                                                   |
| <b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>                               | <b>2 932 499</b>                                                                            | <b>2 932 410</b>                                      |
| Počet podielov                                           | 287 764 342                                                                                 | 287 764 342                                           |
| Cena podielového listu k 28. februáru 2023               | 0,010191                                                                                    | 0,010190                                              |

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 05. septembru 2022 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 05. septembru 2022:

|                                                          | <i><b>Hodnota majetku<br/>fondu pre výpočet<br/>hodnoty podielového<br/>listu v EUR</b></i> | <i><b>Hodnota podľa<br/>účtovníctva v<br/>EUR</b></i> |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                            | <b>-</b>                                                                                    | <b>-</b>                                              |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | -                                                                                           | -                                                     |
| Akcie                                                    | -                                                                                           | -                                                     |
| Ostatný majetok                                          | -                                                                                           | -                                                     |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                                           | <b>-</b>                                                                                    | <b>-</b>                                              |
| Závazky voči správcovskej spoločnosti                    | -                                                                                           | -                                                     |
| Ostatné záväzky                                          | -                                                                                           | -                                                     |
| <b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>                               | <b>-</b>                                                                                    | <b>-</b>                                              |
| Počet podielov                                           | -                                                                                           | -                                                     |
| Cena podielového listu k 05. septembru 2022              | 0,000000                                                                                    | 0,000000                                              |

## e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND

### Popis rizík

#### a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

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

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

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

#### c) Popis metód merania rizika likvidity

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

#### d) Popis účelu použitých derivátov

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

Derivátové akciové futurity sa používajú za účelom aktívneho a efektívneho riadenia regionálneho rozloženia akciových investícií.

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

## e) Popis operačného rizika

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

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

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

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

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

## Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 28. februáru 2023:

| <b>Položka súvahy/mena</b>                                     | <b>EUR</b>         | <b>USD</b> | <b>Ostatné CM</b> | <b>Spolu</b>       |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------|-------------------|--------------------|
| Peňažné prostriedky<br>a ekvivalenty peňažných<br>prostriedkov | 189 927            | -          | -                 | 189 927            |
| Podielové listy                                                | 2 741 572          | -          | -                 | 2 741 572          |
| Ostatný majetok                                                | 2 204              | -          | -                 | 2 204              |
| <b>Aktíva spolu</b>                                            | <b>2 933 703</b>   | -          | -                 | <b>2 933 703</b>   |
| Záväzky voči správcovskej<br>spoločnosti                       | (1 118)            | -          | -                 | (1 118)            |
| Ostatné záväzky                                                | (175)              | -          | -                 | (175)              |
| Vlastné imanie                                                 | (2 932 410)        | -          | -                 | (2 932 410)        |
| <b>Pasíva spolu</b>                                            | <b>(2 933 703)</b> | -          | -                 | <b>(2 933 703)</b> |
| <b>Súvahová pozícia, netto k 28.<br/>februáru 2023</b>         | -                  | -          | -                 | -                  |

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 05. septembru 2022:

| <b>Položka súvahy/mena</b>                                     | <b>EUR</b> | <b>USD</b> | <b>Ostatné CM</b> | <b>Spolu</b> |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------------|--------------|
| Peňažné prostriedky<br>a ekvivalenty peňažných<br>prostriedkov | -          | -          | -                 | -            |
| Akcie                                                          | -          | -          | -                 | -            |
| Ostatný majetok                                                | -          | -          | -                 | -            |
| <b>Aktíva spolu</b>                                            | -          | -          | -                 | -            |
| Záväzky voči správcovskej<br>spoločnosti                       | -          | -          | -                 | -            |
| Ostatné záväzky                                                | -          | -          | -                 | -            |
| Vlastné imanie                                                 | -          | -          | -                 | -            |
| <b>Pasíva spolu</b>                                            | -          | -          | -                 | -            |
| <b>Súvahová pozícia, netto k<br/>05.septembru 2022</b>         | -          | -          | -                 | -            |

## f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

**LEI: 097900CAKA0000105026**

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,**

**ESG Fond dividendových akcií, o.p.f.**

**Príloha účtovnej závierky k 28. februáru 2023**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

---

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 28. februáru 2023.

\*\*\*

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 24. marca 2023 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.

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

**Názov produktu:**  
**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG fond**  
**dividendových akcií, o.p.f.**

**Identifikátor právneho subjektu:**  
**097900CAKA0000105026**

#### Udržateľná investícia

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

## Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Spoločnosť Erste Asset Management GmbH („EAM“) zaviedla v rámci skupiny EAM dohodu v oblasti trvalo udržateľných investícií. Všetky princípy, ku ktorým sa EAM zaväzuje, platia pre ponuku produktov, procesy, riadenie rizík a investičné rozhodnutia všetkých subjektov skupiny EAM, pričom Správcovská spoločnosť v tejto súvislosti spolupracuje s EAM, keďže je súčasťou skupiny EAM. Pokiaľ ide o odkazy na webové sídlo s internetovou národnou doménou najvyššej úrovne pre Rakúsko (.at), ako aj texty týkajúce sa aktívneho vlastníctva, výkonu hlasovacích práv, zapájania a spravovania, pod pojmom „Správcovská spoločnosť“ sa rozumie EAM, ktorá vykonáva tieto činnosti sama.

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

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

#### Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?



Áno



Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom**: \_\_ %



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



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



Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom**: \_\_ %



Nie



**Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti**, a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval 90,93 %



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



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



so sociálnym cieľom



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



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

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

### Opis environmentálnych a / alebo sociálnych vlastností hlavného fondu:

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

Fond sa riadi širokou interpretáciou udržateľnosti. Uplatňovaním vlastného prístupu Správцovskej spoločnosti k udržateľnosti sú presadzované environmentálne aj sociálne vlastnosti. To je v rámci investičného procesu zabezpečené prostredníctvom softwarovej aplikácie Správцovskej spoločnosti s názvom ESG Toolbox.

Na splnenie environmentálnych a sociálnych vlastností neboli použité žiadne deriváty.

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

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

| Kritériá vylúčenia |           |                              | ESG analýza/<br>"najlepší vo svojej triede" |                             | Integrácia | Angažovanosť | Hlasovanie | Tematické fondy | Cielový vplyv na udržateľnosť | Rakúsky ECO štítok / pečať FNG |
|--------------------|-----------|------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|------------|--------------|------------|-----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Minimálne kritériá | Vylúčenie | Skrining založený na normách | Analýza ESG rizík                           | "Najlepší vo svojej triede" |            |              |            |                 |                               |                                |
| ✓                  | ✓         | ✓                            | ✓                                           | ✓                           | ✓          | ✓            | ✓          | neuplatňuje sa  |                               | ✓                              |

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

- Environmentálna stopa investície v majetku vo fonde, najmä
  - uhlíková stopa a zmierňovanie zmeny klímy vo všeobecnosti, a
  - 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 distribujú zakázané zbrane,
  - presadzovanie ľudských práv a vylúčenie emitentov zapojených do porušovania ľudských práv,
  - podpora dobrých pracovných podmienok, napríklad v oblasti bezpečnosti a odbornej prípravy pri práci, a vylúčenie emitentov zapojených do porušovania pracovných práv, najmä v rozpore so základnými normami ILO (International Labor Organization, Medzinárodná organizácia práce),
  - podpora rozmanitosti a vylúčenie emitentov, ktorí diskriminujú,
  - predchádzanie korupcii a podvodom.
- Podpora dobrej správy (podnikové riadenie):
  - nezávislosť dozorných orgánov
  - odmeňovanie manažmentu
  - správne účtovné praktiky
  - ochrana práv akcionárov

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

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, ktoré sa nachádzajú v majetku vo fonde, musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom, alebo aspoň musia byť v súlade s pravidlami dobrej správy podľa Nariadenia o zverejňovaní. To sa nevzťahuje na podielové fondy, ktoré investujú do štátnych dlhopisov.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladených na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené na tzv. Bielu listinu ako investovateľné. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. 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.

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

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

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

#### ● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

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

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

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

##### **ESGenius-skóre:**

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

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

Indikátor 1: Dodržiavanie minimálneho skóre požadovaného pre fond vyjadreného ako percentuálny podiel na majetku vo fonde  
100% majetku vo fonde spĺňa kritériá vylúčenia.

Ukazovateľ 2: Priemerné skóre investícií vo fonde  
68,37/100 (ku dňu 28.02.2023 )

##### **Kritériá vylúčenia:**

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

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

##### **Ciele trvalo udržateľného rozvoja:**

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.

Ukazovateľ 1: Podiel majetku vo fonde, ktorý pozitívne prispieva ku každému zo 17 cieľov udržateľného rozvoja (ku dňu 28.02.2023)

**SDG****% objemu fondu**

|                                             |       |
|---------------------------------------------|-------|
| Žiadna chudoba #1                           | 0,00  |
| Žiadny hlad #2                              | 0,00  |
| Kvalita zdravia a života #3                 | 19,00 |
| Kvalitné vzdelanie #4                       | 0,00  |
| Rodová rovnosť #5                           | 0,00  |
| Čistá voda a hygiena #6                     | 0,00  |
| Dostupná a čistá energia #7                 | 3,00  |
| Dôstojná práca a ekonomický rast #8         | 0,00  |
| Priemysel, inovácie a infraštruktúra #9     | 0,00  |
| Zníženie nerovnosti #10                     | 8,00  |
| Udržiateľné mestá a komunity #11            | 0,00  |
| Zodpovedná spotreba a výroba #12            | 0,00  |
| Ochrana klímy #13                           | 3,00  |
| Život pod vodou #14                         | 0,00  |
| Život na pevnine #15                        | 4,00  |
| Miera, spravodlivosť a silné inštitúcie #16 | 0,00  |
| Partnerstvá za ciele #17                    | 0,00  |

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

55,00 % z pozícií vo fonde pozitívne prispieva k cieľom udržateľného rozvoja ku dňu 28.02.2023

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

45,00 % majetku vo fonde, ktorých vplyv je k dátumu vykazovania 28.02.2023 vo svojej podstate negatívny.

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

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

**Uhlíková stopa:**

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

Ukazovateľ: Uhlíková stopa

Uhlíková stopa fondu predstavuje 139,73 tony na 1 milión EUR investovanej sumy (ku dňu 28.02.2023)

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

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/responsible/co2-footprint>

**Vodná stopa:**

Správcovská spoločnosť každoročne vypočítava vodnú stopu fondu na základe cenných papierov držaných priamo vo fonde. Stopa sa vypočítava a vykazuje osobitne na základe stupňa nedostatku vody v regiónoch, v ktorých emitenti, do ktorých fond investuje, spotrebúvajú vodu.

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

Ukazovateľ: Vodná stopa vo vzťahu k celkovému globálnemu trhu, rozdelená podľa regiónov s nízkym, stredným a vysokým nedostatkom vody ku dňu (Merná jednotka: odber vody v predaji m<sup>3</sup> / tisíc USD z predaja).

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

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/responsible#wasserfussabdruck>

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

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

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

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, ktoré sa nachádzajú v majetku vo fonde, musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom, alebo aspoň musia byť v súlade s pravidlami dobrej správy podľa Nariadenia o zverejňovaní. To sa nevzťahuje na podielové fondy, ktoré investujú do štátnych dlhopisov.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladeným na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené na tzv. Bielu listinu ako investovateľné. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. Fondy, ktorých ESG štandard už nespĺňa štandard produktu ERSTE RESPONSIBLE sú z Bielej listiny vymazané, a v najlepšom záujme podielníkov predané z majetku vo fonde.

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

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

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

#### **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Neaplikuje sa

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

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

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

V rámci výberového procesu sa okrem iného zabezpečuje investovanie do takých hospodárskych činností alebo aktív, ktoré presadzujú alebo prispievajú k jednému alebo viacerým environmentálnym cieľom v zmysle článku 9 Nariadenia o taxonómii. Výberovým procesom sa zároveň nevylučuje možnosť presadzovať iné environmentálne a sociálne ciele a ciele dobrej správy a riadenia spoločností podkladovými investíciami vo fonde, než sú tie, ktoré sú v súčasnosti stanovené v Nariadení o taxonómii.

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

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

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

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

Rozdelenie podielu investícií vo fonde podľa toho, ako prispievajú k jednotlivým cieľom podľa Nariadenia o taxonómii uvedených v predchádzajúcich otázkach, je v súčasnosti možné len v obmedzenej miere z dôvodu, že dostatočné údaje nie sú k dispozícii.

Vyhlásenie je v súčasnosti možné len pre tieto environmentálne ciele vymedzené v Nariadení o taxonómii:

- Zmiernenie zmeny klímy: 3,52 %
- Prispôsobenie sa zmene klímy: 0,03 %

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

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

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

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

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

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

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

Tie sú dostupné na nasledovnej webovej stránke:

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

Správcovská spoločnosť okrem toho aktívne vykonáva činnosti spojené s vlastníctvom: Prostredníctvom Záväzok voči emitentom a výkon hlasovacích práv z analyzovaného súboru potenciálnych investícií prispieva k zlepšovaniu údajov o environmentálnej a sociálnej výkonnosti týchto spoločností.

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

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

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, ktoré sa nachádzajú v majetku vo fonde, musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom alebo minimálne musia byť v súlade s pravidlami dobrej správy podľa Nariadenia o zverejňovaní. To sa nevzťahuje na podielové fondy, ktoré investujú do štátnych dlhopisov.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladených na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené na tzv. Bielu listinu ako investovateľné. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. 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.

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

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

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

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

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

#### **Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravované Správцovskou spoločnosťou**

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

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

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, ktoré sa nachádzajú v majetku vo fonde, musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom. To sa nevzťahuje na podielové fondy, ktoré investujú do štátnych dlhopisov.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladených na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené na tzv. Bielu listinu ako

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.

investovateľné. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. 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.

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

***Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?***

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

**Opis zohľadnenia hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti hlavného fondu:**

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

Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI) investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti boli zohľadnené počas obdobia, za ktoré sa správa podáva, prostredníctvom uplatňovania kritérií sociálneho a environmentálneho vylúčenia.

Uvedené je k dispozícii na nasledovnej webovej stránke:

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

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

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

Okrem toho, 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 ratingu, sú na investovanie vhodné iba tí emitenti, ktorí dosiahnu minimálne vopred definované skóre. Toto minimálne skóre môže byť vyššie v závislosti od odvetvia hospodárstva, v ktorom emitent pôsobí. V prípade investícií, pre ktoré nie je k dispozícii žiadny ESGenius rating, sa požiadavky dobrej správy zabezpečí zohľadnením PAI na základnej úrovni.

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

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

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

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

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, ktoré sa nachádzajú v majetku vo fonde, musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9

Nariadenia o zverejňovaní ich správcom a v prípade potreby musia byť v súlade s pravidlami dobrej správy podľa Nariadenia o zverejňovaní.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladených na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené na tzv. Bielu listinu ako investovateľné. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. 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 správcovských spoločností a analýzy investičného procesu zverejnenej príslušnou správcovskou spoločnosťou sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné environmentálne a sociálne charakteristiky ako fondy spravované Správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

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

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

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde.

#### **Opis začlenenia hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti hlavného fondu:**

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

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

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

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

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

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

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

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

## Erste Asset Management ESG-Toolbox - Zohľadnenie PAI

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

Súčasťou procesu bude prijatie opatrení v súvislosti s nasledujúcimi PAI:

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

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

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, ktoré sa nachádzajú v majetku vo fonde, musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich správcom alebo minimálne musia byť v súlade s pravidlami dobrej správy podľa Nariadenia o zverejňovaní. To sa nevzťahuje na podielové fondy, ktoré investujú do štátnych dlhopisov.

Okrem toho investičný proces v oblasti ESG/udržateľnosti týkajúci sa všetkých takýchto podielových fondov prechádza pred investovaním hĺbkovou kontrolou. Iba podielové fondy, ktoré preukážu súlad s ESG výberovým procesom a ESG kritériami podobnými kritériám kladených na produktovú radu ERSTE RESPONSIBLE fondov, budú zaradené na tzv. Bielu listinu ako investovateľné. Dodržiavanie tejto požiadavky sa pravidelne kontroluje. 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 správcovských spoločností a analýzy investičného procesu zverejnenej príslušnou správcovskou spoločnosťou sa očakáva, že fondy tretích strán budú vykazovať podobné

environmentálne a sociálne vlastnosti ako fondy spravované Správcovskou spoločnosťou. Rozdiely však môžu pretrvávať.

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



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

#### Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

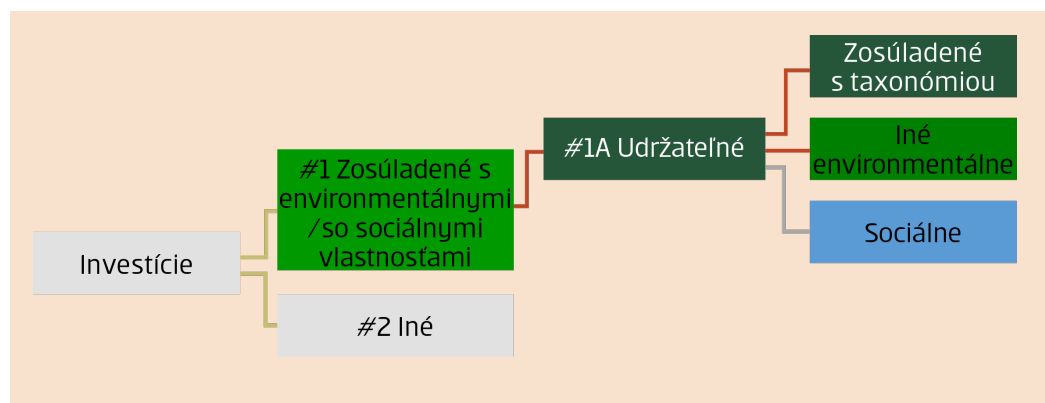
| <i>Najväčšie investície</i>              | <i>Sektor</i>                            | <i>% aktív</i> | <i>Krajina</i> |
|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------|----------------|
| US7134481081 - PEPSICO INC. DL-,0166     | C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA                   | 3,16           | US             |
| US00206R1023 - AT + T INC. DL 1          | J - INFORMÁCIE A KOMUNIKÁCIA             | 3,11           | US             |
| US4592001014 - INTL BUS. MACH. DL-,20    | C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA                   | 3,08           | US             |
| US1101221083 - BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10 | C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA                   | 3,07           | US             |
| US00287Y1091 - ABBVIE INC. DL-,01        | C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA                   | 3,04           | US             |
| US4781601046 - JOHNSON + JOHNSON DL 1    | C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA                   | 2,96           | US             |
| US3755581036 - GILEAD SCIENCES DL-,001   | M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI | 2,89           | US             |
| US7170811035 - PFIZER INC. DL-,05        | C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA                   | 2,83           | US             |
| US2310211063 - CUMMINS INC. DL 2,50      | C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA                   | 2,69           | US             |
| US17275R1023 - CISCO SYSTEMS DL-,001     | J - INFORMÁCIE A KOMUNIKÁCIA             | 2,34           | US             |
| GB00B10RZP78 - UNILEVER PLC LS-,031111   | M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI | 2,27           | GB             |
| FR0000120628 - AXA S.A. INH. EO 2,29     | K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI      | 2,16           | FR             |
| CH0126881561 - SWISS RE AG NAM. SF -,10  | K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI      | 2,14           | CH             |
| JP3463000004 - TAKEDA PHARM.CO.LTD.      | M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI | 2,09           | JP             |
| DE0005190003 - BAY.MOTOREN WERKE AG ST   | C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA                   | 2,09           | DE             |



**Pri alokácii aktív** sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

#### Akú bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

- **Aká bola alokácia 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/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

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

Investície fondu uskutočnené na dosiahnutie presadzovaných environmentálnych alebo sociálnych vlastností predstavovali 90,93 %.

Počas vykazovaného obdobia bolo 90,93 % majetku vo fonde investovaných do udržateľných investícií v súlade s článkom 2 číslo 17 Nariadenia o zverejňovaní.

Z toho 3,87 % predstavovali environmentálne udržateľné investície definované podľa Nariadenia o taxonómii.

Iné environmentálne udržateľné investície predstavovali 87,06 % majetku vo fonde.

90,93 % majetku vo fonde spĺňa vlastnosti sociálne udržateľných investícií.

Iné investície predstavovali 9,07 % majetku vo fonde.

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

Okrem certifikácie procesu udržateľnosti, súlad investícií vo fonde s požiadavkami na environmentálne udržateľné hospodárske činnosti uvedené v článku 3 Nariadenia o taxonómii audítor nepotvrďuje, ani ho neoverujú tretie strany.

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

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

| <b>Sektor</b>                                        | <b>% aktív</b> |
|------------------------------------------------------|----------------|
| C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA                               | 41,23          |
| M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI             | 20,36          |
| K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI                  | 14,59          |
| J - INFORMÁCIE A KOMUNIKÁCIA                         | 9,84           |
| D - DODÁVKA ELEKTRINY PLYNU PARY A STUDENÉHO VZDUCHU | 5,72           |
| H - DOPRAVA A SKLADOVANIE                            | 4,11           |
| L - ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTEĽNOSTÍ                 | 2,41           |



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

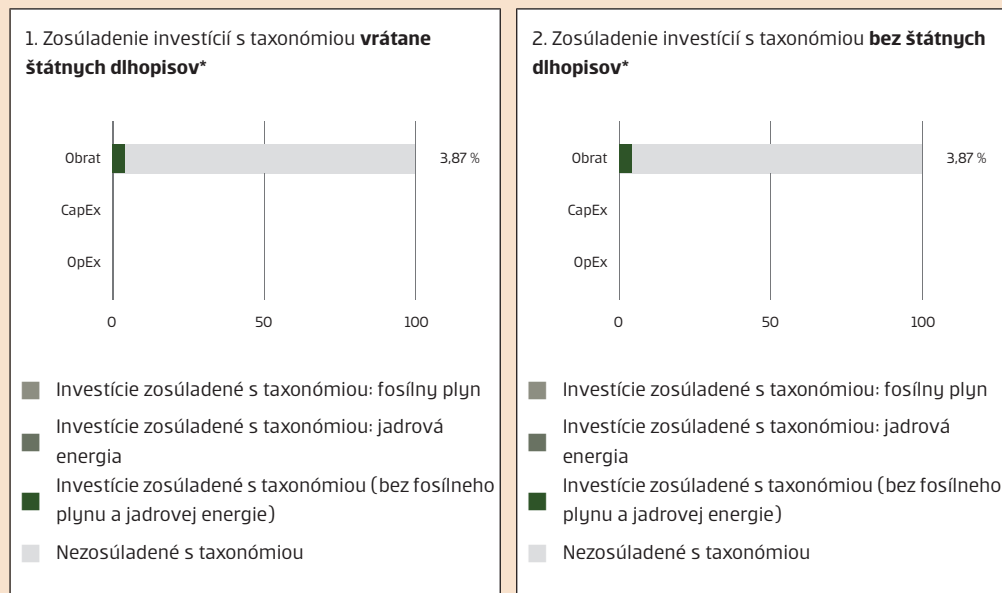
**Investovalo sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ<sup>1</sup>?**

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

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

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

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



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

Rozdelenie podielu investícií vo fonde podľa toho, ako prispievajú k jednotlivým cieľom podľa Nariadenia o taxonómii uvedených v predchádzajúcich otázkach, je v súčasnosti možné len v obmedzenej miere z dôvodu, že dostatočné údaje nie sú k dispozícii.

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

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

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

Vyhlásenie je v súčasnosti možné len pre tieto environmentálne ciele vymedzené v Nariadení o taxonómii:

Zmiernenie zmeny klímy: 3,52 %

Prispôsobenie sa zmene klímy: 0,03 %

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

#### Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

#### Prechodné činnosti

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

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

Dáta nie sú k dispozícii.

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

Nie je relevantné pre prvé vykazované obdobie.

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



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

Iné environmentálne udržateľné investície zahŕňali 87,06 % majetku vo fonde.

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

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



#### **Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?**

90,93 % majetku vo fonde sú kategorizované ako sociálne udržateľné investície.



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

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

Položka #2 zahŕňa iba vklady splatné na požiadanie, termínované vklady a deriváty. Deriváty sa používajú na zaistenie, vklady splatné na požiadanie a termínované vklady predstavujú hotovosť držanú ako dodatočnú likviditu. Dosiahnutie udržateľného investičného cieľa nie je použitím týchto investícií spadajúcich pod položku #2 trvalo narušené, pretože tieto aktíva sa v súčasnosti považujú za neutrálne z environmentálneho a sociálneho hľadiska.

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

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

Investičný účel investícií zahrnutých do fondov spravovaných externými správcovskými spoločnosťami uvedených v položke #2, a akákoľvek minimálna environmentálna alebo sociálna ochrana, sú záležitosti stanovené a zverejnené ich príslušnými správcami v súlade s Nariadením o zverejňovaní.



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

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

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

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

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

Kompletná politika aktívneho vlastníctva, výkonu hlasovacích práv, zapájania a spravovania Správcovskej spoločnosti je k dispozícii na nasledovnej webovej stránke:

[https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/stewardship-policy/Stewardship\\_Policy\\_EN.pdf](https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/stewardship-policy/Stewardship_Policy_EN.pdf)

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

Uvedené je k dispozícii na nasledovnej webovej stránke:

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

Správcovská spoločnosť vykonáva svoje akcionárske práva v súlade so svojou hlasovacou politikou. Táto politika a podrobný prehľad spôsobu hlasovania Správcovskej spoločnosti za uplynulý kalendárny rok sú k dispozícii na nasledujúcej webovej stránke:

[https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/VotingPolicy/EAM\\_Voting\\_Policy\\_EN.pdf](https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/VotingPolicy/EAM_Voting_Policy_EN.pdf)

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

Všetky podielové fondy spravované externými správcovskými spoločnosťami, ktoré sa nachádzajú v majetku vo fonde, musia byť oficiálne klasifikované podľa čl. 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní ich

správcom alebo minimálne musia byť v súlade s pravidlami dobrej správy podľa Nariadenia o zverejňovaní. To sa nevzťahuje na podielové fondy, ktoré investujú do štátnych dlhopisov.

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík je zabezpečené vyššie opísaným investičným procesom, ako aj každodenným preskúmaním všetkých investícií do podielových fondov spravovaných externými správcovskými spoločnosťami v rámci riadenia rizík Správcovskej spoločnosti. Predpokladá sa, že nepriame investície v majetku vo fondoch spravovaných externými správcovskými spoločnosťami sú preskúmané procesmi riadenia rizík týchto správcovských spoločností, a preto sú v súlade so všetkými regulačnými požiadavkami.



#### Referenčné hodnoty

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

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

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

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