

ASSET MANAGEMENT

Slovenskej sporiteľne

VÝROČNÁ SPRÁVA 2022

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

OBSAH

1. Očakávaný vývoj a riadenie rizika vo fonde
2. Informácie o udržateľnosti
3. Správa nezávislého audítora
4. Riadna účtovná závierka fondu za rok 2022
 - 4.1 Súvaha
 - 3.2 Výkaz ziskov a strát
 - 3.3 Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2022

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
JUDr. Andrej Leontiev, LL.M, člen dozornej rady do 07.10.2021
Mgr. Anna Glasová, člen dozornej rady od 27.05.2021
Ing. Mgr. Norbert Hovančák, člen dozornej rady od 27.05.2021
Mag. Iur. Peter Karl, člen dozornej rady od 27.05.2021
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

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. Dlhopisy ktoré majú bežne diverzifikačný benefit – pôsobia ako ochrana pred poklesmi na finančných trhoch, v tomto prostredí nefungovali. Ani akcie nedokázali ochrániť investorov pred vysokou infláciou. Jedinou triedou aktív, kde sa mohli investori schovať boli komodity, špeciálne energetika: ropa, zemný plyn, uhlie alebo urán.

Rok 2023 bude pre finančné trhy náročný, obdobie nízkej volatility posledných rokov sa definitívne skončilo. V roku 2023 sa môžu vystriedať všetky tri naše ekonomické scenáre: 1. pokračujúci pokles inflácie s pozitívnym dopadom na ekonomický rast, 2. stagnácia, 3. globálna recesia s miernym poklesom inflácie. Centrálné banky po celom svete sú aj v roku 2023 odhodlané pokračovať v boji s infláciou, čo môže vyvolať likviditnú krízu podobnú tej vo Veľkej Británii zo septembra 2022.

CIELE A METÓDY RIADENIA RIZIKA VO FONDE

Cieľom riadenia rizika v FZI 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. 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 do akciových a dlhových investícií, ktoré sú klasifikované ako spoločensky zodpovedné investície na základe holistického prístupu správcovskej spoločnosti, ktorá pri výbere investícií integruje environmentálne, sociálne faktory, ako aj faktory správy a riadenia spoločností. Cieľový podiel akciových investícií je 25% a dlhových investícií 75%. Podiel týchto investícií môže kolísať v rámci pásma 15% až 30% pri akciových investíciách a 70% až 85% pri dlhových investíciách. Pri stanovení podielu sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je obmedziť vplyv negatívnych trendov na trhoch podvážením akcií v rámci definovaného pásma, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akcií v rámci definovaného pásma. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Menové riziko je vo fonde aktívne riadené. S majetkom vo fonde je povolené vykonávať obchody s derivátmi, ktoré môžu byť použité nielen za účelom zabezpečenia sa proti riziku, ale môžu byť použité so zámerom dosahovať investičné ciele fondu.

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., Fond zodpovedného investovania, 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., Fond zodpovedného investovania, o.p.f. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2022 a výsledok hospodárenia Fondu za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2022,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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 jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame 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

21. apríla 2023
Bratislava, Slovenská republika



Martin Gallovič
Mgr. Martin Gallovič
Licencia UDVA č. 1180

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania

k 31.12.2022

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

mimoriadna

☐

priebežná

☒

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 2 2

do

1 2

2 0 2 2

IČO

3 5 8 2 0 7 0 5

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce

obdobie

mesiac rok

od

0 4

2 0 2 1

do

1 2

2 0 2 1

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 L
N E , S P R Á V . S P O L . , A . S .

Názov spravovaného fondu

F O N D Z O D P O V E D N É H O I N V E S T O V A N I A , 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:

20. marec 2023

Schválená dňa:

20. marec 2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Günther Mandl

Predseda predstavenstva

Ing. Pavol Vejmelka

Člen predstavenstva

SÚVAHA
otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania 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

097900CAKA0000021121

LEI SS alebo ZSS

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.12.2022

Označenie	Položka	Č.r.	v eurách	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTIVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1	148 293 707	172 764 134
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0
a)	bez kupónov	3	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	76 590 949	78 006 372
a)	bez kupónov	6	8 332 067	8 170 713
b)	s kupónmi	7	68 258 882	69 835 659
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	37 989 396	44 603 049
a)	obchodovateľné akcie	9	37 989 396	44 603 049
b)	neobchodovateľné akcie	10	0	0
c)	podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného	11	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných	12	0	0
4.	Podielové listy	13	33 713 362	50 154 713
a)	otvorených podielových fondov	14	33 713 362	50 154 713
b)	ostatné	15	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	0	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond	18	0	0
c)	iné	19	0	0
d)	obrátené repoobchody	20	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkov	23	0	0
7.	Deriváty	24	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0
9.	Komodity	26	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	27	3 537 925	4 358 729
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	3 492 146	4 327 118
11.	Ostatný majetok	29	45 779	31 611
	Aktíva spolu	30	151 831 632	177 122 863

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASIVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	31	33 048	40 718
1.	Závazky voči bankám	32	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	33	0	4 687
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	8 466	15 164
4.	Deriváty	35	0	0
5.	Repoobchody	36	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	0	0
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	38	0	0
8.	Ostatné záväzky	39	24 582	20 867
II.	Vlastné imanie	40	151 798 584	177 082 145
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky,	41	151 798 584	177 082 145
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	42	-28 655 527	344 638
	Pasíva spolu	43	151 831 632	177 122 863

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

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

Kód fondu

S3103210002

LEI fondu

097900CAKA0000021121

IČO SS alebo ZSS

35820705

LEI SS alebo ZSS

097900BEMIQ0000006410

Stav ku dňu

31.12.2022

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	592 323	142 653
1.1.	úroky	2	592 323	142 653
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	489 639	292 176
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	489 639	292 176
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-29 930 602	-709 638
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	1 582 395	1 675 919
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	636 783	-15 340
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 фонде	14	-26 629 462	1 385 770
h.	Transakčné náklady	15	37 034	68 838
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	20 616	53 462
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	-26 687 112	1 263 470
j.	Náklady na financovanie fondu	18	60 367	33 918
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	60 367	33 918
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	22	-26 747 479	1 229 552
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	1 665 396	781 356
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25		
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	26	237 024	102 773
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	5 628	785
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	-28 655 527	344 638

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĖ A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Fond zodpovedného investovania, o. p. f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení, správcovskou spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava. Fond vznikol rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 22. februára 2021, č. z.: 100-000-274-524, k č. sp.: NBS1-100-057-643 o udelení povolenia na vytvorenie štandardného fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. februára 2021. Podielový fond je vytvorený na dobu neurčitú. Vydávanie podielových listov sa začalo dňa 31. marca 2021.

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 fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje do akciových a dlhových investícií, ktoré sú klasifikované ako spoločensky zodpovedné investície na základe holistického prístupu správcovskej spoločnosti, ktorá pri výbere investícií integruje environmentálne, sociálne faktory, ako aj faktory správy a riadenia spoločností. Cieľový podiel akciových investícií je 25% a dlhových investícií 75%. Podiel týchto investícií môže kolísať v rámci pásma 15% až 30% pri akciových investíciách a 70% až 85% pri dlhových investíciách. Pri stanovení podielu sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je obmedziť vplyv negatívnych trendov na trhoch podvážením akcií v rámci definovaného pásma, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akcií v rámci definovaného pásma. Fond vypláca pravidelný výnos.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov a nástrojov peňažného trhu.

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

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 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

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

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

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 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Wien.

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	Erste Asset Management, GmbH
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Hlavná materská spoločnosť	
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

ZÁKLAD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Opatrením z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“).

Túto účtovnú závierku 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 dlhopisy, 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 úrovné 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 upravenej o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravenej o opravné položky pokiaľ sú potrebné.

4. Záväzky

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

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

5. Finančné deriváty

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného 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 obstarávacía 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 záležitosť dane.

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

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

10. Vydávanie podielových listov a redemácie

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

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

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

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

11. Správcovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

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

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

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

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

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

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

Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = \text{NAV}(t) \times 1,0 \% / 365$$

pričom platí, že:

$D(t)$ – denná odplata za kalendárny deň t

$\text{NAV}(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 2) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,08 % 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:

$$D(t) = \text{NAV}(t) \times 0,08 \% / 365$$

pričom platí, že:

$D(t)$ – denná odplata za kalendárny deň t

$\text{NAV}(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

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

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť nevytvorila k 31. decembru 2022 ani k 31. decembru 2021 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 podielnikom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

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

15. Informácie o zákonných požiadavkách

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

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2022	2021
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	743 160	229 006
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	236	(236)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 923 036)	(937 591)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(2 296)	29 514
Výnosy z dividend (+)	489 639	292 176
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	4 583	(31 375)
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	41 379 024	3 689 754
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(45 157 428)	(175 670 901)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(5 628)	(785)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	4 843	785
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(60 367)	(33 918)
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(4 527 270)	(172 433 571)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	25 247 353	180 624 524
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(21 885 578)	(3 876 625)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	3 361 775	176 747 899
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	330 523	12 790
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(834 972)	4 327 118
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 327 118	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	3 492 146	4 327 118

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

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	2022	2021
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	177 082 145	-
a)	Počet podielov	175 864 285	-
b)	Hodnota jedného podielu	1,006925	-
1.	Upísané podielové listy	25 252 682	180 619 055
2.	Zisk alebo strata fondu	(28 655 526)	344 638
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	(1 515 652)	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(20 009 608)	(3 881 548)
7.	Výplata zrážkovej dane z výnosov podielnikom	(355 456)	-
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(25 283 560)	177 082 145
A.	Čistý majetok na konci obdobia	151 798 585	177 082 145
a)	Počet podielov	180 252 687	175 864 285
b)	Hodnota jedného podielu	0,842143	1,006925

Správcovská spoločnosť vypláca podielnikom pravidelný výnos z majetku vo fonde, pričom základom pre jeho výpočet je počiatočná hodnota podielu fondu a rozhodujúcim dňom je 31. máj príslušného kalendárneho roka.

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) DLHOPISY

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa dohodnutej doby splatnosti a podľa jednotlivých mien takáto:

Číslo riadku	2.I. EUR.Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	11 368 770	12 266 720
7.	Nad päť rokov	51 345 308	51 904 175
	Spolu	62 714 078	64 170 895

Číslo riadku	2.I. USD.Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	5 913 213	6 072 977
7.	Nad päť rokov	6 197 340	4 496 276
	Spolu	12 110 553	10 569 253

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	2.I. GBP.Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 139 112	2 587 926
	Spolu	1 139 112	2 587 926

Číslo riadku	2.I. CAD.Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	627 206	678 298
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	627 206	678 298

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa zostatkovej doby splatnosti jednotlivých dlhopisov takáto:

Číslo riadku	2.II.EUR.Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	302 473
3.	Do šiestich mesiacov	199 560	707 735
4.	Do jedného roku	3 262 199	502 311
5.	Do dvoch rokov	4 543 322	2 540 794
6.	Do piatich rokov	22 454 584	18 798 866
7.	Nad päť rokov	32 254 413	41 318 716
	Spolu	62 714 078	64 170 895

Číslo riadku	2.II.USD.Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	1 398 135	-
6.	Do piatich rokov	6 483 407	7 197 284
7.	Nad päť rokov	4 229 011	3 371 969
	Spolu	12 110 553	10 569 253

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	2.II.GBP.Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	1 112 011
7.	Nad päť rokov	1 139 112	1 475 915
	Spolu	1 139 112	2 587 926

Číslo riadku	2.II.CAD.Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	627 206	678 298
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	627 206	678 298

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov jednotlivých dlhopisov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	2.III.EUR.Dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	8 332 067	8 170 713
a.1.	nezaložené	8 332 067	8 170 713
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	54 382 011	56 000 182
b.1.	nezaložené	54 382 011	56 000 182
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	62 714 078	64 170 895

Číslo riadku	2.III.USD.Dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	12 110 553	10 569 253
b.1.	nezaložené	12 110 553	10 569 253
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	12 110 553	10 569 253

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	2.III.GBP.Dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	1 139 112	2 587 926
b.1.	nezaložené	1 139 112	2 587 926
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 139 112	2 587 926

Číslo riadku	2.III.CAD.Dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	627 206	678 298
b.1.	nezaložené	627 206	678 298
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	627 206	678 298

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov jednotlivých dlhopisov takáto:

Číslo riadku	2.IV. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	8 332 067	8 170 713
1.1.	<i>dlhopisy</i>	8 332 067	8 170 713
1.2.	<i>hypotekárne záložné listy</i>	-	-
1.3.	<i>kryté dlhopisy</i>	-	-
1.4.	<i>zmenky</i>	-	-
1.5.	<i>ŠPP</i>	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	68 258 882	69 835 659
2.1.	<i>dlhopisy</i>	68 070 853	69 629 822
2.2.	<i>hypotekárne záložné listy</i>	-	-
2.3.	<i>kryté dlhopisy</i>	188 029	205 837
	Spolu	76 590 949	78 006 372

b) OBCHODOVATEĽNÉ AKCIE

Štruktúra obchodovateľných akcií k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola takáto:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	31.12.2022	31.12.2021
1.	Obchodovateľné akcie		
1.1.	nezaložené	37 989 396	44 603 049
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	37 989 396	44 603 049

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra obchodovateľných akcií k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2022	31.12.2021
1.	EUR	6 078 614	10 301 602
2.	USD	22 231 107	21 579 460
3.	JPY	1 849 378	2 338 719
4.	CHF	1 192 156	1 601 878
5.	GBP	499 537	1 376 329
6.	SEK	796 318	802 599
7.	CAD	1 244 764	2 172 341
8.	Ostatné meny	4 097 522	4 430 121
	Spolu	37 989 396	44 603 049

c) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola *podľa druhov fondov* takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2022	31.12.2021
1.	PL otvorených podielových fondov	33 713 362	50 154 713
1.1.	nezaložené	33 713 362	50 154 713
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	33 713 362	50 154 713

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2022	31.12.2021
1.	EUR	33 713 362	50 154 713
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	33 713 362	50 154 713

d) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola *podľa druhov a podľa mien* takáto:

Číslo riadku	10.EUR.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	241 555	4 068 816
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	1 200 103	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet-súvaha	1 441 658	4 068 816
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 441 658	4 068 816

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.USD.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	213 912	105 055
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	213 912	105 055
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	213 912	105 055

Číslo riadku	10.JPY. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	127 456	36 406
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	127 456	36 406
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	127 456	36 406

Číslo riadku	10.GBP.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	1 032 104	19 487
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	1 032 104	19 487
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 032 104	19 487

Číslo riadku	10.CAD.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	175 660	19 588
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	175 660	19 588
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	175 660	19 588

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.AUD.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	65	43
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	65	43
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	65	43

Číslo riadku	10.CHF.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	96 231	9 379
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	96 231	9 379
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	96 231	9 379

Číslo riadku	10.DKK.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	203 038	23 561
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	203 038	23 561
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	203 038	23 561

Číslo riadku	10.SEK.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	86 352	1 298
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	86 352	1 298
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	86 352	1 298

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.NOK.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	26 242	19 615
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	26 242	19 615
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	26 242	19 615

Číslo riadku	10.HKD.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	89 428	23 870
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	89 428	23 870
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	89 428	23 870

e) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	31.12.2022	31.12.2021
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	-	-
2.	Pohľadávka z vysporiadania futurít	16 110	-
3.	Pohľadávka-správcovská odmena	-	-
4.	Pohľadávka z dividend	26 793	31 375
5.	Pohľadávka voči depozitárovi	-	236
6.	Pohľadávka voči podielnikom	-	-
7.	Pohľadávka z vysporiadania cenných papierov	1 313	-
8.	Iné pohľadávky	1 563	-
	Spolu	45 779	31 611

f) ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV

Štruktúra záväzkov z vrátenia podielov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola takáto:

Číslo riadku	2. Záväzky z vrátenia podielov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky voči podielnikom z redemácie podielových listov	-	4 687
	Spolu	-	4 687

g) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola *podľa druhov* záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	8 325	9 695
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	141	5 469
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	-	-
	Spolu	8 466	15 164

h) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola *podľa druhov* ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	10 201	11 683
2.	Záväzkov za správu CP	8 692	8 137
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	5 628	785
5.	Záväzky z vysporiadania futurít	-	-
6.	Záväzky z vysporiadania cenných papierov	-	-
7.	Záväzkov - zrážková daň	1	236
8.	Iné záväzky	60	26
	Spolu	24 582	20 867

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT**i) VÝNOSY Z ÚROKOV A OBDOBNÉ PRÍJMY**

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2022	2021
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	1 456	-
4.	Dlhové cenné papiere	590 867	142 653
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	592 323	142 653

j) VÝNOSY Z DIVIDEND

Štruktúra výnosov z dividend za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend	2022	2021
1.	EUR	118 767	37 947
2.	USD	148 311	168 850
3.	JPY	50 813	26 581
4.	CHF	30 240	-
5.	GBP	20 848	17 200
6.	SEK	4 619	979
7.	HUF	-	-
8.	PLN	-	-
9.	CAD	26 474	9 861
10.	AUD	-	-
11.	Ostatné meny	89 567	30 758
	Spolu	489 639	292 176

k) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	2022	2021
1.	Akcie	(9 093 341)	380 057
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(15 019 027)	(816 615)
4.	Podielové listy	(5 818 234)	(273 080)
5.	Ostatné	-	-
	Spolu	(29 930 602)	(709 638)

l) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA DEVÍZ

Štruktúra zisku/straty z devíz za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z devíz	2022	2021
1.	EUR	1 582 395	857 174
2.	USD	-	639 956
3.	JPY	-	(5 705)
4.	CHF	-	59 908
5.	GBP	-	76 068
6.	SEK	-	(9 612)
7.	CAD	-	36 762
8.	AUD	-	2
9.	Ostatné meny	-	21 366
	Spolu	1 582 395	1 675 919

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

m) ČISTÝ ZISK/ STRATA Z DERIVÁTOV

Štruktúra zisku/straty z derivátov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa druhov derivátov takáto:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	2022	2021
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	(2 413)	(15 340)
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	639 196	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	636 783	(15 340)

n) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	20 616	53 462
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	20 616	53 462

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH.

Štruktúra podsúvahy k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovná:

Označenie	POLOŽKA	31.12.2022	31.12.2021
1.	Uspor.účet operácií s akciovými nástrojmi	(5 992 140)	-
2.	Futures-záväzky z akciových derivátov	5 992 140	-

Štruktúra futurít k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovná:

Označenie	FUTURITY	31.12.2022	31.12.2021
1.	Nominálna hodnota	(5 992 140)	-
2.	Hodnota z denného vysporiadania	16 110	-

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	3 492 146	bežné účty
Dlhopisy	SLSP, a.s. ⁽²⁾	813 394	dlhopis SLSP
	ERSTE Group Bank AG ⁽³⁾	323 728	dlhopis ERSTE Bank
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	33 713 362	podielové listy ERSTE fondov
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	16 110	reálna hodnota pohľadávok z futurít
Aktíva spolu		38 358 740	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	141	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	8 325	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	10 201	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	8 692	záväzok za správu a vysporiad. CP
		60	iný záväzok - dodatočný poplatok za vedenie účtov pre deriváty
Pasíva spolu		27 419	

¹⁾ – správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁵⁾ – podielový fond správcovskej spoločnosti

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	805	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
	ERSTE Group Bank AG ⁽³⁾	937	úroky z dlhopisov
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	5 118	úroky z dlhopisov
Čistý zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(5 818 234)	strata z objemu investovanej sumy do ERSTE fondov
	ERSTE Group Bank AG ⁽³⁾	(68 393)	strata z objemu investovanej sumy
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(150 699)	strata z objemu investovanej sumy
Čistý zisk/strata z derivátov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	636 783	zisk z obchodovania s derivátmi
Výnosy spolu		(5 393 683)	
Transakčné náklady	AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	33	transakčné náklady pri nákupe a predaji CP
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	20 616	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 665 395	poplatky za správu fondu
Náklady na odplatu za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	132 898	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	104 126	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu		1 923 068	

¹⁾ – správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁵⁾ – podielový fond správcovskej spoločnosti

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 327 118	bežné účty
Dlhopisy	SLSP, a.s. ⁽²⁾	962 724	dlhopisy SLSP
	ERSTE Group Bank AG ⁽³⁾	391 685	dlhopisy ERSTE Bank
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	50 154 713	podielové listy ERSTE fondov
Ostatný majetok	SLSP, a.s. ⁽²⁾	236	pohľadávka voči depozitárovi - daň
Aktíva spolu		55 836 476	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	5 469	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	9 695	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	11 683	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	8 137	záväzok za správu a vysporiad. CP
Pasíva spolu		34 984	

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

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	ERSTE Group Bank AG ⁽³⁾	586	úroky z dlhopisov
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 633	úroky z dlhopisov
Čistý zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(273 080)	strata z objemu investovanej sumy do ERSTE fondov
	ERSTE Group Bank AG ⁽³⁾	(5 821)	strata z objemu investovanej sumy
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(30 317)	strata z objemu investovanej sumy
Čistý zisk/strata z derivátov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(15 340)	strata z obchodovania s derivátmi
Výnosy spolu		(322 339)	
Transakčné náklady	ERSTE Group Bank AG ⁽³⁾	60	transakčné náklady pri nákupe CP
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	53 462	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽²⁾	781 356	poplatky za správu fondu
Náklady na odplatu za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	62 508	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	40 265	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu		937 591	

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

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovný:

FZI	31.12.2022		31.12.2021	
	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.	1 049	13,37%	940	0,53%
Ostatné spriaznené strany 1)	-	-	-	-
Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou	-	-	-	-
Spolu	1 049	13,37%	940	0,53%

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

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. decembru 2022 2,85 % podielu na NAV podielového fondu (k 31. decembru 2021 2,60 %).

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	31.12.2022	31.12.2021
Hodnota podielového listu	0,842200	1,006927
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu	-16,36%	0,00%

Na základe štatútu podielového fondu správцovská 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 správцovská 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 správцovskej 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 správцovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2022.
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 31. decembru 2022.

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2022 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2022:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	151 828 866	151 831 632
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 492 161	3 492 146
Dlhopisy bez kupónov	8 332 067	8 332 067
Dlhopis s kupónmi	68 257 665	68 258 882
Akcie	37 989 396	37 989 396
Podielové listy	33 713 362	33 713 362
Ostatný majetok	44 215	45 779
ZÁVÄZKY	20 131	33 048
Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 300	8 466
Ostatné záväzky	15 831	24 582
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	151 808 735	151 798 584
Počet podielov	180 252 687	180 252 687
Cena podielového listu k 31. decembru 2022	0,842200	0,842143

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2021 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2021:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	177 123 139	177 122 863
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 327 118	4 327 118
Dlhopisy bez kupónov	8 170 713	8 170 713
Dlhopis s kupónmi	69 835 935	69 835 659
Akcie	44 603 049	44 603 049
Podielové listy	50 154 713	50 154 713
Ostatný majetok	31 611	31 611
ZÁVÄZKY	40 692	40 718
Závazky z vrátenia podielov	4 687	4 687
Závazky voči správcovskej spoločnosti	15 164	15 164
Ostatné záväzky	20 841	20 867
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	177 082 447	177 082 145
Počet podielov	175 864 285	175 864 285
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	1,006927	1,006925

e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND

Popis rizík

a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

- **Riziko Protistrany:**

Riziko Protistrany znamená možnosť straty pre podielový fond vyplývajúcej zo skutočnosti, že by si protistrana v rámci uzavretého obchodu nesplnila svoje záväzky pred konečným vyrovnaním peňažných tokov v rámci obchodu.

- **Trhové Riziko:**

Trhové Riziko označuje možnú stratu vyplývajúcu zo všeobecného poklesu hodnoty na trhu. Tento risk nie je možné odstrániť diverzifikáciou.

- **Riziko Likvidity:**

Znamená riziko, že sa pozícia v majetku v podielovom fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť podielníka bezodkladne vyplatiť podielový list.

- **Kreditné Riziko:**

Kreditné Riziko zahŕňa situáciu kedy dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok.

- **Riziko Pákového Efektu:**

Riziko Pákového Efektu súvisí s finančnými stratami prevyšujúcimi disponibilné zdroje fondu. Takáto situácia môže nastať v prípade, že fond využíva pákový efekt, tj. využíva požičané zdroje na investovanie. Takéto zdroje môžu prispieť k vyššiemu zisku, ale v prípade nepriaznivých podmienok aj vyššej strate.

- **Riziko Koncentrácie:**

Riziko Koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúcej z koncentrácie obchodov s majetkom v podielovom fonde voči právnickej osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu.

- **Menové Riziko:**

Menové Riziko znamená riziko straty vyplývajúcej zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v súvislosti s denominačnou menou podielového fondu.

- **Úrokové riziko:**

Úrokové riziko súvisí s možnou stratou v podielovom fonde spôsobenou zmenou úrokových sadzieb.

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

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

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

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

d) Popis metód merania kreditného rizika

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

e) Popis metód merania rizika likvidity

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

f) Popis účelu použitých derivátov

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

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

g) Popis operačného rizika

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

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

Operačné riziko sa vyhodnocuje v definovanej Matici operačných rizík, ktorá zaznamenáva možnú mieru pravdepodobnosti výskytu udalosti a jej dopadu. Matica je 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.

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2022:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 441 658	213 912	1 836 576	3 492 146
Dlhopisy	62 714 078	12 110 553	1 766 318	76 590 949
Akcie	6 078 614	22 231 107	9 679 675	37 989 396
Podielové listy	33 713 362	-	-	33 713 362
Ostatný majetok	18 986	14 859	11 934	45 779
Aktíva spolu	103 966 698	34 570 431	13 294 503	151 831 632
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(8 466)	-	-	(8 466)
Ostatné záväzky	(24 522)	-	(60)	(24 582)
Vlastné imanie	(151 798 584)	-	-	(151 798 584)
Pasíva spolu	(151 831 572)	-	(60)	(151 831 632)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2022	(47 864 874)	34 570 431	13 294 443	-

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2021:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 068 816	105 055	153 247	4 327 118
Dlhopisy	64 170 895	10 569 253	3 266 224	78 006 372
Akcie	10 301 602	21 579 460	12 721 987	44 603 049
Podielové listy	50 154 713	-	-	50 154 713
Ostatný majetok	236	16 640	14 735	31 611
Aktíva spolu	128 696 262	32 270 408	16 156 193	177 122 863
Záväzky z vrátenia podielov	(4 687)	-	-	(4 687)
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(15 164)	-	-	(15 164)
Ostatné záväzky	(20 841)	-	(26)	(20 867)
Vlastné imanie	(177 082 145)	-	-	(177 082 145)
Pasíva spolu	(177 122 837)	-	(26)	(177 122 863)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2021	(48 426 575)	32 270 408	16 156 167	-

LEI: 097900CAKA0000021121

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

Fond zodpovedného investovania, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2022.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 20. marca 2023 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.

Príloha č.1:

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

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

Identifikátor právneho subjektu:
097900CAKA0000021121

Udržateľná investícia

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

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

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
☒ ☐ Áno	☐ ☒ Nie
☐ Realizoval udržateľné investície s environmentálnym cieľom : __ %	☒ Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti , a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval 95,32 %
☐ v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné	☒ 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	☒ s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné
☐ Realizoval udržateľné investície so sociálnym cieľom : __ %	☒ 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?

Zhoda s environmentálnymi a sociálnymi charakteristikami podporovanými fondom bola zabezpečená nepretržitým uplatňovaním postupu opísaného nižšie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

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

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

ESGenius-skóre:

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

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

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

Ukazovateľ 2: Priemerné skóre investícií vo fonde
73,21/100 (ku dňu 30.12.2022)

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 30.12.2022)

SDG	% objemu fondu
Žiadna chudoba #1	1,00
Žiadny hlad #2	0,00
Kvalita zdravia a života #3	5,00
Kvalitné vzdelanie #4	0,00
Rodová rovnosť #5	0,00
Čistá voda a hygiena #6	2,00
Dostupná a čistá energia #7	12,00
Dôstojná práca a ekonomický rast #8	0,00
Priemysel, inovácie a infraštruktúra #9	0,00
Zníženie nerovnosti #10	5,00

Udržateľné mestá a komunity #11	1,00
Zodpovedná spotreba a výroba #12	2,00
Ochrana klímy #13	13,00
Život pod vodou #14	0,00
Život na pevnine #15	1,00
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.

83,00 % z pozícií vo fonde pozitívne prispieva k cieľom udržateľného rozvoja ku dňu 30.12.2022

Ukazovateľ 3: Podiel majetku vo fonde, ktorý celkovo negatívne prispieva k cieľom trvalo udržateľného rozvoja.

17,00 % majetku vo fonde negatívne prispieva k cieľom udržateľného rozvoja ku dňu 30.12.2022

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

<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 + 2.

Ukazovateľ: Uhlíková stopa

Uhlíková stopa fondu predstavuje 138,53 tony na 1 milión EUR investovanej sumy (ku dňu 31.12.2022)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

● **...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?**

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

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

Investície do štátnych dlhopisov podliehajú podobnej špecifickej analýze. Minimálne skóre ESGenius pre investície do štátnych dlhopisov je 30 (pre rozvíjajúce sa trhy a neinvestičný stupeň ratingu) alebo 70 (pre vyspelé trhy) zo 100 možných bodov.

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

Tie sú dostupné na webovej stránke EAM:

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

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

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

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

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

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

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

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

Nižšie popísané udržateľné investície, ktoré sú súčasťou tohto finančného produktu, výrazne nenarúšajú environmentálne alebo sociálne ciele udržateľných investícií, lebo tento finančný produkt investuje výlučne do emitentov, ktorí boli na základe vyššie opísaného udržateľného investičného procesu klasifikovaní správcovskou spoločnosťou ako udržateľní. Táto klasifikácia si vyžaduje, aby emitenti nemali výrazný nepriaznivý vplyv na environmentálne alebo sociálne faktory, 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 správcovskými spoločnosťami tretích strán

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

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

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

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti? Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných správcovskou spoločnosťou

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

Uvedené je k dispozícii na webovej stránke EAM:

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

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

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

Všetci emitenti, do ktorých fond investuje, podliehajú pred nadobudnutím analýze a výberu na základe vopred definovaného procesu udržateľnosti. Vlastný ESGenius proces poskytuje komplexnú ESG analýzu každého emitenta na základe jeho špecifického ESG rizikového profilu a opatrení prijatých na zmiernenie týchto rizík. Na základe výsledkov tejto analýzy, hodnotenia ESGenius, sú na investovanie oprávnení len tí emitenti, ktorí dosiahnu aspoň

skóre ESGenius na vopred stanovenej minimálnej skóre. Toto minimálne skóre môže byť vyššie v závislosti od odvetvia hospodárstva, v ktorom emitent pôsobí.

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

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

Počas obdobia, za ktoré sa správa podáva, 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 správcovskými spoločnosťami tretích strán

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

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

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

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

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

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

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

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?

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 obdobia, za ktoré sa správa podáva.

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 stanovuje v prílohe I k nariadeniu (EÚ) 2022/1288. Treba však poznamenať, že nie každý ukazovateľ je relevantný pre každú investíciu fondu. Investičným procesom sa zabezpečuje, aby sa pri posudzovaní tejto investície zohľadnili všetky environmentálne a sociálne kritériá a kritériá správy a riadenia spoločnosti, ktoré sú relevantné pre posúdenie príslušnej investície.

Okrem zohľadnenia uvedených ukazovateľov sa v investičnom procese využívajú aj nepovinné ukazovatele z tabuliek 2 a 3 prílohy č. I nariadenia EÚ 2022/1288 ak je k dispozícii dostatok údajov.

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

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

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

Erste Asset Management ESG-Toolbox - Zohľadnenie PAI

Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI - Principal Adverse Impacts)		Kritériá vylúčenia			ESG Analysis / Best in Class		Integrácia	Angažovanosť	Hlasovanie	Tematické fondy	Cílený vplyv na udržateľnosť	Rakúsky ECO štítok / 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 zamestnanecké záležitosti	Globálny pakt OSN		✓	✓	✓	✓		✓	✓			
	Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky		✓	✓	✓	✓		✓	✓			
	Rodová rovnosť		✓	✓	✓	✓		✓	✓			
	Kontroverzné zbrane	✓										

Okrem iného sa prijímajú opatrenia na tieto PAI:

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

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

Erste Asset Management ESG-Toolbox - Zohľadnenie PAI

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

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

Pokrýva to nasledujúce PAI:

15. intenzita skleníkových plynov

16. krajiny, ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti

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

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

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

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

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



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
XS1509006208 - EIB EUR.INV.BK 16/26 MTN	K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	1,50	4C
ES0000012B62 - SPANIEN 18-23	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	1,26	ES
AT0000A28KX7 - OESTERREICH 19/24 MŤN	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	1,24	AT
XS2419364653 - EIB 21/27 MTN	K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	0,95	4C

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

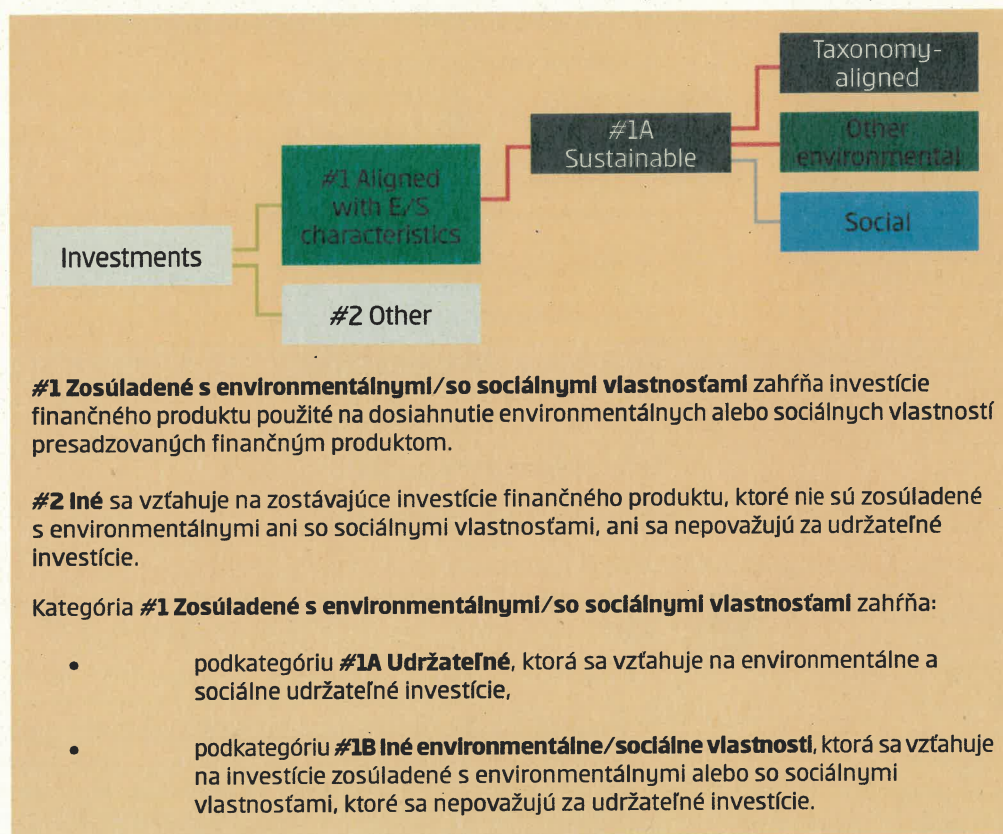
XS2432567555 - DNB BANK 22/28 FLR MTN	K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	0,87	NO
XS2413672234 - INTERMED.CAP 22/30	K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	0,80	GB
XS2442768227 - SEB 22/27 MTN	K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	0,80	SE
XS2412060092 - INST.CRD.OF. 21/25 MTN	K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	0,79	ES
XS2449928543 - VE.W.SYS.FIN 22/29 MTN	K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	0,76	NL
XS2433385650 - NED.WATERSCH 22/32 MTN	K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	0,69	NL
US29355A1079 - ENPHASE ENERGY INC.DL-,01	C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	0,66	US
XS2333299324 - I.F.FAC.IMM. 21/26	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,64	7L
US82489W1071 - SHOALS TECHS A DL-,00001	C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	0,64	US
XS1222743061 - TRANSP.F.LONDON 15/25 MTN	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,63	GB
US0997241064 - BORGWARNER INC. DL-,01	C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	0,61	US



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

● Aká bola alokácia aktív?



Počas sledovaného obdobia fond investoval 95,32% majetku vo fonde do udržateľných investícií v súlade s článkom 2 číslo 17 Nariadenia o zverejňovaní.

Z toho 14,31 % predstavovali environmentálne udržateľné investície v súlade s nariadením o taxonómii (EÚ) 2020/852.

Iné environmentálne udržateľné investície predstavovali 81,02 % majetku vo fonde.

95,32 % majetku vo fonde spĺňa charakteristiky sociálne udržateľných investícií.

Iné investície v zmysle #2 predstavovali 4,68 %.

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

V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	43,33
C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	17,34
M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI	11,33
O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	8,74
J - INFORMÁCIE A KOMUNIKÁCIA	4,03
D - DODÁVKA ELEKTRINY PLYNU PARY A STUDENÉHO VZDUCHU	3,28
H - DOPRAVA A SKLADOVANIE	3,03
E - DODÁVKA VODY ČISTENIE A ODVOD ODPADOVÝCH VÔD ODPADY A SLUŽBY ODSTRÁNŤOVANIA ODPADOV	1,81
L - ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTELNOSTÍ	1,79
B - ŤAŽBA A DOBYVANIE	1,58
F - STAVEBNÍCTVO	1,17
G - VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV	1,09
S - OSTATNÉ ČINNOSTI	0,61
N - ADMINISTRATÍVNE A PODPORNÉ SLUŽBY	0,55
Q - ZDRAVOTNÍCTVO A SOCIÁLNA POMOC	0,25
I - UBYTOVACIE A STRAVOVACIE SLUŽBY	0,05
A - POĽNOHOSPODÁRSTVO LESNÍCTVO A RYBOLOV	0,02
R - UMENIE ZÁBAVA A REKREÁCIA	0,01

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža „ekologickosť“ spoločností, do ktorých sa v súčasnosti investuje.



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

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.

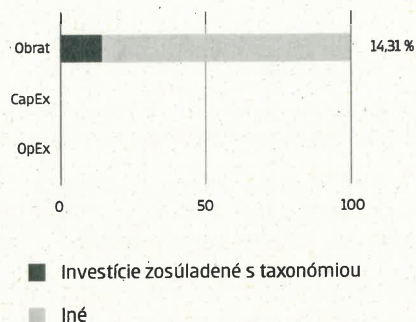
- **kapitálových výdavkov (CapEx)**, ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, týkajúce sa prechodu na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkových výdavkov (OpEx)**, ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

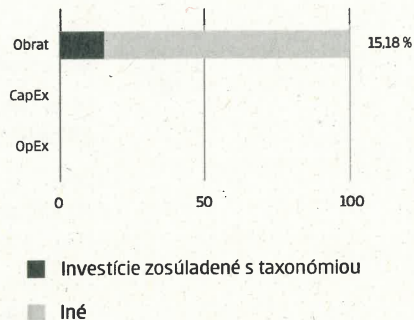
Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou **vrátane štátnych dlhopisov***



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou **bez štátnych dlhopisov***



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

- **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.



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

Iné environmentálne udržateľné investície zahŕňali 81,02 % majetku vo fonde.



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

95,32 % 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 Iné“ zahŕňa výlučne vklady na požiadanie, termínové vklady a deriváty na účely riadenia likvidity a zaistenia. Tieto aktíva sú v súčasnosti z environmentálneho a sociálneho hľadiska pokladané za neutrálne. Do tejto položky #2 nespádajú žiadne ďalšie investície.

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

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

Účelom investícií zahrnutých pod "Iné" a akýmkoľvek minimálnymi environmentálnymi alebo sociálnymi zárukami implementovanými týmito finančnými produktmi sú preto tie, ktoré definovali a certifikovali ich príslušní správcovia 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 kontrolami a aktualizáciou investičného vesmíru zodpovedným tímom Responsible Investments, ako aj dennou kontrolou Úsekom riadenia rizík.

Fond podlieha politike zapájania, ktorú EAM vymedzil v súlade s článkom 3g nariadenia (EÚ) 2007/36. Stanovuje sa v ňom rozsiahle zameranie na environmentálne a sociálne témy.

Kompletná politiku zapojenia EAM je k dispozícii na webovej stránke EAM:

https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/at/eam/common/files/ESG/stewardship-policy/Stewardship_Policy_EN.pdf

Všetky činnosti týkajúce sa angažovanosti, ktoré vykonáva EAM, sú prezentované vo výročných správach o angažovanosti.

Tieto si môžete pozrieť na webovej stránke EAM:

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

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

Všetky investované finančné produkty spravované externými správcovskými spoločnosťami musia byť klasifikované podľa článku 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní, a musia spĺňať požiadavky Nariadenia o zverejňovaní na dobrú správu riadenia spoločností.

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík je zabezpečené vyššie opísaným investičným procesom, ako aj každodenným preskúmaním všetkých investícií do podielových fondov

spravovaných správcovskými spoločnosťami tretích strán riadením Úsekom riadenia rizík správcovskej spoločnosti. Predpokladá sa, že nepriame investície v majetku vo fondoch spravovaných správcovskými spoločnosťami tretích strán 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 charakteristík 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