

ASSET MANAGEMENT

Slovenskej sporiteľne

VÝROČNÁ SPRÁVA 2022

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
ESG MIX Balans, o. p. f.

OBSAH

1. Očakávaný vývoj a riadenie rizika vo fonde
2. Správa nezávislého audítora
3. Riadna účtovná závierka fondu za rok 2022
 - 3.1 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 vo fonde ESG MIX Balans, je monitorovanie dodržiavania investičnej stratégie a rizikového profilu v súlade so zákonom č. 203/2011 o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ako aj v súlade so štatútom fondu a internými smernicami spoločnosti. Rizikový profil fondu je definovaný v štatúte fondu. Pri riadení rizika fondu sa celkové riziko vypočítava záväzkovým prístupom a inými všeobecne uznávanými ekonomicko – štatistickými metódami. Pre potreby sledovania rizikového profilu sú denne počítané rizikové parametre fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu uvedenom v štatúte, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu je stanovený štatútom fondu, a to minimálne 85% majetku hlavného fondu vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde. Hlavný fond predstavuje strešný fond, ktorý investuje minimálne 66 % do podielových listov akciových a dlhopisových podielových fondov alebo im podobný finančným nástrojom. Cenné papiere, ktoré obsahujú finančný derivát, môžu tvoriť maximálne 34% majetku fondu. Finančné deriváty môžu byť využité ako súčasť investičnej politiky hlavného fondu, ako aj za účelom zaistenia. Podiel rizikových investícií, ktorými sa rozumejú akcie a dlhopisy s vysokými výnosmi, môže predstavovať maximálne 60 % majetku v hlavnom fonde. Podiel tejto rizikovej zložky sa priebežne aktívne riadi.

INFORMÁCIE O UDRŽATEĽNOSTI

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

Správa nezávislého audítora

Podielnikom otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, 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 zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

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

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť 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

fondu kolektívneho investovania

k 31.12.2022

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

riadna

schválená

mimoriadna

priebežná

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 1

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T O M Á Š I K O V A

Číslo

4 8

PSC

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., ESG MIX Balans, o.p.f.

Kód fondu

S1305140075

LEI fondu

097900BIKT0000176289

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

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

ÍČO SS alebo ZSS

35820705

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	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1	10 037 175	12 344 824
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	0	0
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	0	0
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0
a)	obchodovateľné akcie	9	0	0
b)	neobchodovateľné akcie	10	0	0
c)	podiel v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	0	0
4.	Podielové listy	13	10 037 175	12 344 824
a)	otvorených podielových fondov	14	10 037 175	12 344 824
b)	ostatné	15		
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	0	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový	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 majetkový podiel	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	197 403	251 254
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	188 285	240 020
11.	Ostatný majetok	29	9 118	11 234
	Aktíva spolu	30	10 234 578	12 596 078

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			Bežné účtovné obdobie	predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	31	2 416	7 072
1.	Závazky voči bankám	32	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	33	0	3 945
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	1 068	983
4.	Deriváty	35	0	0
5.	Repoobchody	36	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	0	0
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	38	0	0
8.	Ostatné záväzky	39	1 348	2 144
II.	Vlastné imanie	40	10 232 162	12 589 006
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	41	10 232 162	12 589 006
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	42	-1 531 077	486 605
	Pasíva spolu	43	10 234 578	12 596 078

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.

Kód fondu

S1305140075

LEI fondu

097900BIKT0000176289

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

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

IČO SS alebo ZSS

35820705

LEI SS alebo ZSS

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.12.2022

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	v eurách	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	0	0
1.1.	úroky	2	0	0
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-1 414 086	622 479
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	0	0
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	0
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	12	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	-1 414 086	622 479
h.	Transakčné náklady	15	0	0
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	411	184
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	-1 414 497	622 295
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0
j.1.	náklady na úroky	19	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	0	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	22	-1 414 497	622 295
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	106 210	123 616
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25		
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	26	9 993	11 580
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	377	494
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	-1 531 077	486 605

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDE A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., ESG MIX Balans, o. p. f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je zberným fondom hlavného fondu s názvom YOU INVEST GREEN balanced (ďalej len „hlavný fond“) a preto je 85% a viac majetku vo fonde investovaných do podielových listov tohto hlavného fondu spravovaného spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A – 1100 Viedeň, Rakúska republika, IČO: FN 102018b (ďalej len „EAM“). Fond aj hlavný fond spĺňajú požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) v platnom znení. Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Podielový fond vznikol dňa 06. mája 2014 rozhodnutím NBS č. ODT-14106/2013-1. Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., ŠIP Balans, o. p. f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., ESG MIX Balans, o. p. f.

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

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

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

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

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

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

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 31. decembru 2021 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, 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, poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2022 a výkazu ziskov a strát 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, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“).

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

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Cenné papiere

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2. Krátkodobé pohľadávky

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

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

3. Ostatné finančné aktíva

Ostatné finančné aktíva sa účtujú v amortizovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva upravenej o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravenej o opravnú položku 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.

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

5. Finančné deriváty

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

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

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

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

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

7. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

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

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

8. Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

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

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

9. Daň z príjmov podielového fondu

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

LEI: 097900BIKT0000176289

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

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

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

10. Vydávanie podielových listov a redemácie

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

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

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

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

11. Správcovské poplatky, deponitárske poplatky a poplatky za audit

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

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

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

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

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

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

Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

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

príčom platí, že:

D(t) – denná odplata za kalendárny deň t

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

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

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

Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = NAV(t) \times 0,03 \% / 365$$

pričom platí, že:

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

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

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky sú v rámci tejto položky vykázane 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. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov musí podielový fond každoročne vyplácať podielnikom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

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

15. Informácie o zákonných požiadavkách

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

LEI: 097900BIKT0000176289

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2022	2021
<i>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</i>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	97 915	113 777
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	2 436	3 299
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(116 614)	(135 380)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(86)	(2 255)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	795 647	1 346 910
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	2	-
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(377)	(494)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(118)	(317)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	778 805	1 325 540
<i>Peňažný tok z investičnej činnosti</i>		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
<i>Peňažný tok z finančnej činnosti</i>		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	687 649	867 432
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(1 518 189)	(2 357 633)
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	(830 540)	(1 490 201)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(51 735)	(164 661)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	240 020	404 681
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	188 285	240 020

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

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, 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	12 589 006	13 558 291
a)	Počet podielov	1 076 012 989	1 202 801 171
b)	Hodnota jedného podielu	0,01170	0,011272
1.	Upísané podielové listy	687 772	867 752
2.	Zisk alebo strata fondu	(1 531 077)	486 605
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(1 513 539)	(2 323 642)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(2 356 844)	(969 285)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	10 232 162	12 589 006
a)	Počet podielov	997 907 139	1 076 012 989
b)	Hodnota jedného podielu	0,010254	0,011700

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 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	10 037 175	12 344 824
1.1.	nezaložené	10 037 175	12 344 824
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	10 037 175	12 344 824

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	10 037 175	12 344 824
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	10 037 175	12 344 824

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) 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	188 285	240 020
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	188 285	240 020
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	188 285	240 020

c) 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	7 528	9 259
2.	Pohľadávky voči podielnikom	1 395	1 270
3.	Pohľadávky voči depozitárovi	195	705
	Spolu	9 118	11 234

d) 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	-	3 945
	Spolu	-	3 945

e) 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	1 066	983
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	2	-
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	-	-
	Spolu	1 068	983

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

f) 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	256	319
2.	Záväzok za správu CP	520	626
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	377	494
5.	Záväzok - zrážková daň	195	705
	Spolu	1 348	2 144

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

g) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

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

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	2022	2021
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	(1 512 001)	508 702
5.	Ostatné	97 915	113 777
	Spolu	(1 414 086)	622 479

h) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	411	184
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	411	184

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKČIE 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)	188 285	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH (4)	10 037 175	podielové listy ERSTE fondov
Ostatný majetok	Erste Asset Management GmbH (4)	7 528	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
	SLSP, a.s. (2)	195	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
Aktíva celkom		10 233 183	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s.(1)	2	záväzok zo vstupných poplatkov
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s.(1)	1 066	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. (2)	256	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. (2)	520	záväzok za správu a vysporiadanie CP
Pasíva celkom		1 844	

1) – správcovská spoločnosť, (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (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 2022:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Asset Management GmbH (4)	(1 731)	strata z poplatkov ERSTE fondov
	Erste Asset Management GmbH (4)	99 646	zisk z poplatkov EAM fondov
	Erste Asset Management GmbH (4)	(1 512 002)	strata z objemu investovanej sumy
Výnosy celkom		(1 414 087)	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. (2)	411	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. (1)	106 210	poplatky za správu fondu
Náklady na odplatu za služby depozitára	SLSP, a.s. (2)	3 346	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. (2)	6 647	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady celkom		116 614	

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

LEI: 097900BIKT0000176289
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
ESG MIX Balans, 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)	240 020	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH (4)	12 344 824	podielové listy ERSTE fondov
Ostatný majetok	Erste Asset Management GmbH (4)	9 259	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
	SLSP, a.s. (2)	705	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
Aktíva celkom		12 594 808	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. (1)	983	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. (2)	319	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. (2)	626	záväzok za správu a vysporiadanie CP
Pasíva celkom		1 928	

1) – správcovská spoločnosť, (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (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
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Asset Management GmbH (4)	29 026	zisk z poplatkov ERSTE fondov
	Erste Asset Management GmbH (4)	84 751	zisk z poplatkov z EAM fondov
	Erste Asset Management GmbH (4)	508 703	zisk z objemu investovanej sumy
Výnosy celkom		622 480	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. (2)	184	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. (1)	123 616	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. (2)	3 904	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. (2)	7 676	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady celkom		135 380	

1) – správcovská spoločnosť, (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (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.

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

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. decembru 2022 24,32% podielu na NAV podielového fondu a k 31. decembru 2021 vlastnili 22,88 % podielu na NAV podielového fondu.

c) VÝNOSY NA PODIEL

Popis	31.12.2022	31.12.2021
Hodnota podielového listu	0,010254	0,011700
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu	-12,36%	3,80%

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

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

d) VÝPOČET HODNOTY MAJETKU PODIELOVÉHO FONDU

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

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2022.
2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendov. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. decembru 2022.

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, 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	10 234 584	10 234 578
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	188 291	188 285
Podielové listy	10 037 175	10 037 175
Ostatný majetok	9 118	9 118
ZÁVÄZKY	1 630	2 416
Závazky voči správcovskej spoločnosti	801	1 068
Ostatné záväzky	829	1 348
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	10 232 954	10 232 162
Počet podielov	997 907 139	997 907 139
Cena podielového listu k 31. decembru 2022	0,010254	0,010254

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	12 596 078	12 596 078
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	240 020	240 020
Podielové listy	12 344 824	12 344 824
Ostatný majetok	11 234	11 234
ZÁVÄZKY	7 072	7 072
Závazky z vrátenia podielov	3 945	3 945
Závazky voči správcovskej spoločnosti	983	983
Ostatné záväzky	2 144	2 144
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	12 589 006	12 589 006
Počet podielov	1 076 012 989	1 076 012 989
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	0,011700	0,011700

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ESG MIX Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 splatnosti všetkých cash flow plynúcich z dlhopisu. Váha každého cash flow je daná podielom súčasnej hodnoty cash flow a ceny dlhopisu. Meraná je v rokoch. Modifikovaná durácia je rozšírením durácie, vyjadruje merateľnú zmenu v hodnote dlhopisu v závislosti od zmeny úrokových sadzieb. Určuje, aký efekt má na cenu dlhopisu pohyb úrokových sadzieb na trhu o 1 %.

d) Popis metód merania kreditného rizika

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

e) Popis metód merania rizika likvidity

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

f) Popis účelu použitých derivátov

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

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

g) Popis operačného rizika

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

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

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

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

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

Členenie aktív a záväzkov

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

<i>Položka súvahy/mena</i>	<i>EUR</i>	<i>USD</i>	<i>Ostatné CM</i>	<i>Celkom</i>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	188 285	-	-	188 285
Podielové listy	10 037 175	-	-	10 037 175
Ostatný majetok	9 118	-	-	9 118
Aktíva celkom	10 234 578	-	-	10 234 578
Záväzky z vrátenia podielov	-	-	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(1 068)	-	-	(1 068)
Ostatné záväzky	(1 348)	-	-	(1 348)
Vlastné imanie	(10 232 162)	-	-	(10 232 162)
Pasíva celkom	(10 234 578)	-	-	(10 234 578)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2022	-	-	-	-

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

<i>Položka súvahy/mena</i>	<i>EUR</i>	<i>USD</i>	<i>Ostatné CM</i>	<i>Celkom</i>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	240 020	-	-	240 020
Podielové listy	12 344 824	-	-	12 344 824
Ostatný majetok	11 234	-	-	11 234
Aktíva celkom	12 596 078	-	-	12 596 078
Záväzky z vrátenia podielov	(3 945)	-	-	(3 945)
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(983)	-	-	(983)
Ostatné záväzky	(2 144)	-	-	(2 144)
Vlastné imanie	(12 589 006)	-	-	(12 589 006)
Pasíva celkom	(12 596 078)	-	-	(12 596 078)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2021	-	-	-	-

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.

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

Názov produktu:
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.,
ESG MIX Balans, o.p.f.

Identifikátor právneho subjektu:
097900BIKT0000176289

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia závažne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosť, 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

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

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

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

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

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

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

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

Nie

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, podiel udržateľných investícií v hlavnom fonde predstavoval 88,82%

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

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

so sociálnym cieľom

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



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

Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu YOU INVEST GREEN balanced bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel hlavného fondu predstavoval 98,09% majetku vo fonde k 30.12.2022.

Opis environmentálnych a / alebo sociálnych vlastností hlavného fondu:

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

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

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

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

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

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

- Environmentálna stopa investície v majetku vo fonde, najmä
 - uhlíková stopa a zmierňovanie zmeny klímy vo všeobecnosti, a
 - 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 dobrej správy (podnikové riadenie):
 - nezávislosť dozorných orgánov
 - odmeňovanie manažmentu
 - správne účtovné praktiky
 - ochrana práv akcionárov

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

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

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

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

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

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

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

Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

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

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

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

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

ESGenius-skóre:

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

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

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

Ukazovateľ 2: Priemerné skóre investícií v hlavnom fonde
65,79/100 (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 v hlavnom 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 v hlavnom fonde, ktorý pozitívne prispieva ku každému zo 17 cieľov udržateľného rozvoja (ku dňu 30.12.2022)

SDG

% objemu hlavného fondu

Žiadna chudoba #1

0,00

Žiadny hlad #2	0,00
Kvalita zdravia a života #3	9,00
Kvalitné vzdelanie #4	0,00
Rodová rovnosť #5	0,00
Čistá voda a hygiena #6	0,00
Dostupná a čistá energia #7	4,00
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	0,00
Ochrana klímy #13	4,00
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 v hlavnom fonde, ktorý celkovo kladne prispieva k cieľom trvalo udržateľného rozvoja.

65,00 % z pozícií v hlavnom fonde pozitívne prispieva k cieľom udržateľného rozvoja ku dňu 30.12.2022

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

35,00 % majetku v hlavnom fonde, ktorých vplyv je k dátumu vykazovania 30.12.2022 vo svojej podstate negatívny.

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

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

Uhlíková stopa:

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

Ukazovateľ: Uhlíková stopa

Uhlíková stopa hlavného fondu predstavuje 154,68 tony na 1 milión EUR investovanej sumy (ku dňu 31.12.2022)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Neaplikuje sa

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

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

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

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

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

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

Investície do štátnych dlhopisov podliehajú podobnej špecifickej analýze. Minimálne 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 nasledovnej webovej stránke:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiernenie zmeny klímy: 3,44 %
- Prispôbenie sa zmene klímy: 0,30 %

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

Súlad s kritériami pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti podľa čl. 3 Nariadenia o taxonómii zabezpečujú nižšie uvedené investičné procesy.

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

Na splnenie udržateľných cieľov neboli použité žiadne deriváty.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prriamo investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriamo investície) spravované Správcovskou spoločnosťou

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

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

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

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

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.

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

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

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

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

Opis zohľadnenia hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti hlavného fondu:

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

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

Uvedené je k dispozícii na nasledovnej webovej stránke:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

Súčasťou procesu bude prijatie opatrení v súvislosti s nasledujúcimi PAI:

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

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

Erste Asset Management ESG-Toolbox - Zohľadnenie PAI

Hlavné nepriaznivé vplyvy (PAI - Principal Adverse Impacts)		Kritériá vylúčenia			ESG Analysis / Best in Class		Integrácia	Angažovanosť	Hlasovanie	Tematické fondy	Cieleny 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		✓	✓	✓	✓	✓					
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	Sociálne ustanovenia v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, ako aj zásady OSN		✓	✓	✓	✓	✓					
neuplatňuje sa												

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

Pokrýva to nasledujúce PAI:

15. intenzita skleníkových plynov
16. krajiny, ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti

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

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

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

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



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

<i>Najväčšie investície</i>	<i>Sektor</i>	<i>% aktív hlavného fondu</i>	<i>Krajina</i>
US5949181045 - MICROSOFT DL-,00000625	J - INFORMÁCIE A KOMUNIKÁCIA	1,11	US
US0378331005 - APPLE INC.	C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	0,97	US
US02079K3059 - ALPHABET INC.CL.A DL-,001	M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI	0,45	US
DE0001102515 - BUNDANL.V.20/35	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,31	DE
DE0001102580 - BUNDANL.V.22/32	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,30	DE
US67066G1040 - NVIDIA CORP. DL-,001	C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	0,28	US
US0231351067 - AMAZON.COM INC. DL-,01	G - VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV	0,26	US
US91324P1021 - UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI	0,25	US
US02079K1079 - ALPHABET INC.CL C DL-,001	M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI	0,25	US
US4781601046 - JOHNSON + JOHNSON DL 1	C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	0,24	US
CND100045210 - CHINA 21/26	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,24	CN
CND100047752 - CHINA 21/28	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,23	CN
US88160R1014 - TESLA INC. DL -,001	C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	0,23	US
CND100047QT4 - CHINA 21/31	O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	0,22	CN
US92826C8394 - VISA INC. CL. A DL -,0001	K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI	0,22	US



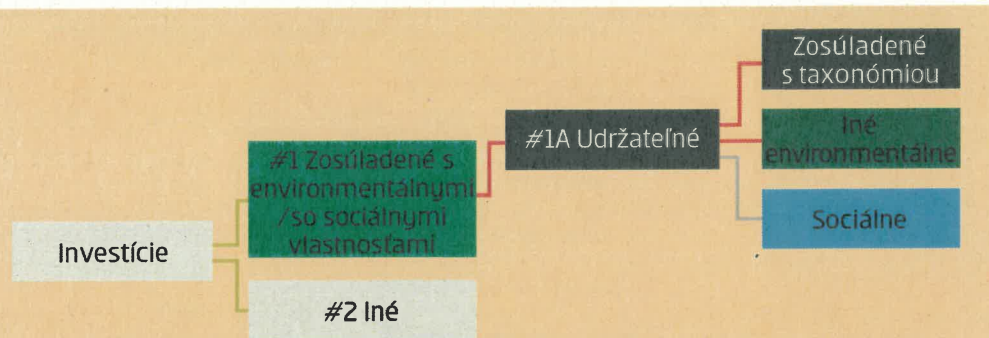
Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

- **Aká bola alokácia aktív?**

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

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel

investícií do
konkrétnych aktív.



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

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

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

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

Investície hlavného fondu uskutočnené na dosiahnutie presadzovaných environmentálnych alebo sociálnych vlastností predstavovali 88,82 %.

Počas vykazovaného obdobia bolo 88,82 % majetku v hlavnom fonde investovaných do udržateľných investícií v súlade s článkom 2 číslo 17 Nariadenia o zverejňovaní.

Z toho 2,77% predstavovali environmentálne udržateľné investície definované podľa Nariadenia o taxonómii.

Iné environmentálne udržateľné investície predstavovali 86,05% majetku v hlavnom fonde.

88,82 % majetku v hlavnom fonde spĺňa vlastnosti sociálne udržateľných investícií.

Iné investície predstavovali 11,18% majetku v hlavnom fonde.

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

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

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

V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor

% aktív hlavného fondu

K - FINANČNÉ A POISŤOVACIE ČINNOSTI

34,14

O - VEREJNÁ SPRÁVA A OBRANA POVINNÉ SOCIÁLNE ZABEZPEČENIE	19,63
C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	16,39
M - ODBORNÉ VEDECKÉ A TECHNICKÉ ČINNOSTI	9,62
J - INFORMÁCIE A KOMUNIKÁCIA	7,26
G - VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV	3,06
H - DOPRAVA A SKLADOVANIE	1,94
B - ŤAŽBA A DOBÝVANIE	1,78
D - DODÁVKA ELEKTRINY PLYNU PARY A STUDENÉHO VZDUCHU	1,74
L - ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTEĽNOSTÍ	1,13
F - STAVEBNÍCTVO	0,77
Q - ZDRAVOTNÍCTVO A SOCIÁLNA POMOC	0,61
N - ADMINISTRATÍVNE A PODPORNÉ SLUŽBY	0,61
I - UBYTOVACIE A STRAVOVACIE SLUŽBY	0,37
S - OSTATNÉ ČINNOSTI	0,35
E - DODÁVKA VODY ČISTENIE A ODVOD ODPADOVÝCH VÔD ODPADY A SLUŽBY ODSTRÁŇOVANIA ODPADOV	0,27
NÁ - Neaplikuje sa	0,18
R - UMENIE ZÁBAVA A REKREÁCIA	0,11
P - VZDELÁVANIE	0,03
A - POĽNOHOSPODÁRSTVO LESNÍCTVO A RYBOLOV	0,02

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

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- obratu, ktorý odráža „ekologickosť“ spoločností, do



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

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

- Áno
- Vo fosilnom plyne V jadrovej energii
- Nie

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

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

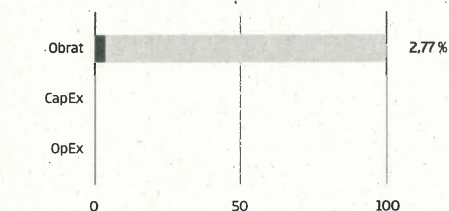
V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metódika na určenie

ktorých sa v súčasnosti investuje.

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

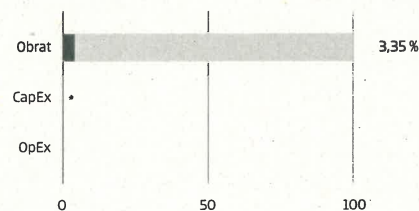
zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, v prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo v druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.

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



- Investície zosúladené s taxonómiou: fosílny plyn
- Investície zosúladené s taxonómiou: jadrová energia
- Investície zosúladené s taxonómiou (bez fosílného plynu a jadrovej energie)
- Nezosúladené s taxonómiou

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



- Investície zosúladené s taxonómiou: fosílny plyn
- Investície zosúladené s taxonómiou: jadrová energia
- Investície zosúladené s taxonómiou (bez fosílného plynu a jadrovej energie)
- Nezosúladené s taxonómiou

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

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

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

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.

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.



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

Iné environmentálne udržateľné investície zahŕňali 86,05 % majetku v hlavnom fonde.

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

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



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

88,82 % majetku v hlavnom fonde sú kategorizované ako sociálne udržateľné investície.



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

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

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

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

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

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



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

Priame investície do cenných papierov a investície do podielových listov podielových fondov (nepriame investície) spravovaných Správčovskou 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 Správčovskej spoločnosti.

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

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

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

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

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

Uvedené je k dispozícii na nasledovnej webovej stránke:

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

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

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

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

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

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík je zabezpečené vyššie opísaným investičným procesom, ako aj každodenným preskúmaním všetkých investícií do podielových fondov spravovaných externými správčovskými spoločnosťami v rámci riadenia rizík Správčovskej spoločnosti. Predpokladá sa, že nepriame investície v majetku vo fondoch spravovaných externými správčovskými spoločnosťami sú preskúmané procesmi riadenia rizík týchto správčovských 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

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

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

- **Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?**

Neaplikuje sa

vlastnosti, ktoré
presadzujú.

- **Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladiť 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