ERSTE
Asset Management

Politika o vylúčení kontroverzných zbraní

1. Princípy

Spoločnosť Erste Asset Management GmbH (EAM) sa v roku 2011 zaviazala, že nebude investovať do spoločností, ktoré možno spájať s činnosťou v oblasti „kontroverzných zbraní“. Vzhľadom na geopolitické zmeny od februára 2022 sa spoločnosť EAM rozhodla túto politiku prehodnotiť. Táto revízia nadobudne účinnosť 1. júna 2025 a zabezpečí, že investície do spoločností zapojených do „kontroverzných zbraní“ budú naďalej vylúčené zo všetkých aktívne a diskrétne spravovaných fondov a portfólií (presný rozsah uplatňovania je vymedzený v časti 2 tejto politiky).

EAM definuje kontroverzné zbrane ako obranné zariadenia, ktorého používanie a výroba sú odmietané z dôvodu nadmerného utrpenia, ktoré spôsobujú. Upravujú ich viaceré medzinárodné dohovory, ako napr.

- Dohovor o chemických zbraniach[1],
- Dohovor o biologických zbraniach[2],
- Ottawský dohovor[3] o protipechotných mínach,
- Dohovor o kazetovej munícii (Dohovor z Osla[4]) a
- Zmluva o nešírení jadrových zbraní (NPT[5]). Spoločnosti, ktoré prispievajú k programom jadrových zbraní troch štátov NATO uznaných za štáty vlastniace jadrové zbrane podľa Zmluvy o nešírení jadrových zbraní (NPT), sú povolené.

Toto definovanie zabezpečuje vylúčenie spoločností, ktoré vykonávajú činnosti vymedzené v článku 12 ods. 1 písm. a) nariadenia (EÚ) 2020/1818 (nariadenie EÚ o minimálnych normách pre referenčné hodnoty EÚ v oblasti zmeny klímy a referenčné hodnoty EÚ zosúladené s Parížskou dohodou)[6].

1 Dohovor o zákaze vývoja, výroby, hromadenia zásob a použitia chemických zbraní a o ich zničení (1993)

2 Dohovor o zákaze vývoja, výroby a hromadenia zásob bakteriologických (biologických) a toxínových zbraní a o ich zničení (1972)

3 Dohovor o zákaze používania, skladovania, výroby a transferu protipechotných mín a o ich zničení (1997)

4 Dohovor o kazetovej munícii (2008)

5 Dohovor o nešírení jadrových zbraní (1968)

6 Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1818 zo 17. júla 2020

2. Rozsah pôsobnosti

Retailové fondy

Táto povinnosť sa vzťahuje na všetky retailové fondy a portfóliá, ktoré EAM aktívne a diskrétne spravuje.

Individuálne cenné papiere

Akékoľvek investície do cenných papierov spoločností, ktoré porušujú kritériá opísané v časti 1, sú zakázané.

Fondy tretích strán spravované inými správcovskými spoločnosťami

Investícia do fondov tretích strán je prípustná za predpokladu, že vypočítané podiely týchto fondov nepresiahnu 5 % v rozpore s usmerneniami a operáciami platnými pre jednotlivé cenné papiere, ktoré stanovila EAM. Prekročenie tejto hranice spôsobí, že fond tretej strany nebude vhodný na investovanie.

Špeciálne fondy a štruktúry verejných fondov

Špeciálne fondy, ktoré neinvestujú na udržateľnom základe, sú vo všeobecnosti oslobodené od tejto povinnosti.

V prípade trvalo udržateľne spravovaných špeciálnych fondov, ako sú definované v článkoch 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií (SFDR), môže dôjsť k odchýlkam od dodržiavania tejto politiky len vtedy, ak sa na žiadosť klientov špeciálnych fondov uplatní alternatívny trvalo udržateľný záväzok, ktorý je v súlade s prístupom EAM týkajúcim sa príslušného vylúčenia.

Na výslovnú žiadosť klientov podielového fondu (fondu veľkých investorov) môžu byť povolené odchýlky od tohto nariadenia v prípade mandátov tretích strán, v ktorých sa Erste Asset Management nepodieľa na riadení fondu ani na investičnej stratégii a poskytuje len administratívu fondu. V prípade udržateľne spravovaných fondov veľkých investorov, ako sú definované v článkoch 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií, v sa od dodržiavania tohto usmernenia môže upustiť len vtedy, ak sa na žiadosť klienta v súvislosti s daným vylúčením uplatňuje iná udržateľná povinnosť zlučiteľná s prístupom Erste Asset Management.

Individuálna správa portfólia

Na výslovnú žiadosť klientov možno v prípade individuálnej správy portfólia upustiť od dodržiavania tohto usmernenia za predpokladu, že správa portfólia nebola klasifikovaná ako produkt podľa článku 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií.

Udržateľné retailové podielové fondy

Udržateľné retailové podielové fondy, ako sú definované v článkoch 8 alebo 9 nariadenia o zverejňovaní informácií (nariadenie (EÚ) 2019/2088), ktoré spravuje EAM, podliehajú ešte prísnejšej povinnosti týkajúcej sa zbraní, a to všeobecnému vylúčeniu výrobcov zbraní. Preto sú pre tieto fondy okrem vyššie uvedených kategórií zakázaných zbraní zakázané aj investície do akýchkoľvek jadrových zbraní, uránovej munície a konvenčných zbraní. Podrobnosti o fungovaní týchto kritérií vylúčenia sú k dispozícii na webovej stránke EAM. Na tomto základe a v spolupráci s externými výskumnými partnermi (ISS ESG, MSCI ESG), EAM hodnotí spoločnosti, pokiaľ ide o ich (potenciálnu) účasť na týchto činnostiach.

Vývoj nových kategórií zbraní a vypracúvanie medzinárodných predpisov sa priebežne monitoruje s ohľadom na dostupné údaje. Týmto spôsobom môže EAM potenciálne začleniť tieto nové kategórie zbraní do svojho katalógu kritérií.

Táto politika umožňuje spoločnosti EAM nielen plniť si svoje povinnosti investora a minimalizovať riziká, ale pomáha aj pri plnení požiadaviek PRI (Zásady zodpovedného investovania).

3. Prístup

Vykonaná analýza je založená na informáciách od poskytovateľov údajov EAM so zameraním na udržiavanie komplexnej informačnej základne.

Spoločnosti, v ktorých sa účasť na zakázaných zbraniach považuje za potvrdenú alebo preukázanú, alebo v ktorých existujú významné dôkazy o účasti, budú z investičného spektra EAM vylúčené. Všeobecné obvinenia týkajúce sa potenciálnej nepriamej účasti na zakázaných zbraniach, ktoré nemožno priamo spojiť so žiadnym z produktov spoločnosti, nemusia nevyhnutne viesť k vylúčeniu.

S cieľom minimalizovať riziká vyplývajúce z účasti na zakázaných zbraniach nie je definovaná žiadna hraničná hodnota pre predaj pochádzajúci z takýchto zbraní. Zapojené spoločnosti, ktoré spĺňajú uvedené kritériá, budú vylúčené vo všetkých prípadoch.

V rámci skupiny spoločností sa uplatňuje zásada materskej a dcérskej spoločnosti. Holding A je zodpovedný za všetky dcérske spoločnosti. Dcérska spoločnosť B, ktorej obchodné činnosti nesúvisia so zakázanými zbraňami, nie je zodpovedná za holding ani za zapojenú dcérsku spoločnosť C. V tomto prípade by boli holding A a spoločnosť C vylúčené, zatiaľ čo spoločnosť B by zostala investovateľná.

UPOZORNENIE:

Tento dokument má marketingový charakter. Pred prijatím akéhokoľvek konečného investičného rozhodnutia si prosím prečítajte prospekt fondu UCITS alebo Informácie pre investorov podľa § 21 zákona AIFMG týkajúce sa alternatívneho investičného fondu a Dokument s kľúčovými informáciami. Pokiaľ nie je uvedené inak, zdroj: Erste Asset Management GmbH. Naše komunikačné jazyky sú nemčina a angličtina. Prospekt pre fondy UCITS (vrátane všetkých zmien a doplnení) je zverejnený v súlade s ustanoveniami zákona InvFG 2011 v aktuálne platnom znení. Informácie pre investorov podľa § 21 zákona AIFMG sú vypracované pre alternatívne investičné fondy (AIF) spravované spoločnosťou Erste Asset Management GmbH v súlade s ustanoveniami zákona AIFMG v spojení so zákonom InvFG 2011. Prospekt fondu, informácie pre investorov podľa § 21 AIFMG a dokument s kľúčovými informáciami si môžete prezrieť v ich najnovších verziách na webovej stránke https://www.erste-am.com/en/about-usv sekcii povinných publikácií alebo si ich bezplatne vyžiadať v ich najnovších verziách v sídle správcovskej spoločnosti a v sídle depozitnej banky. Presný dátum posledného zverejnenia prospektu fondu, jazyky, v ktorých je k dispozícii dokument s kľúčovými informáciami, a ďalšie miesta, kde je možné dokumenty získať, sú uvedené na webovej stránke www.erste-am.com. Súhrn práv investorov je k dispozícii v nemčine a angličtine na webovej stránke https://www.erste-am.com/en/investor-rights, ako aj v sídle správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť môže s ohľadom na regulačné požiadavky rozhodnúť o zrušení opatrení, ktoré prijala v súvislosti s distribúciou podielových certifikátov v zahraničí. Podrobné informácie o rizikách, ktoré môžu byť spojené s investíciou, nájdete v prospekte fondu alebo v informáciách pre investorov podľa článku 21 AIFMG príslušného fondu. Ak je menou fondu iná mena ako domáca mena investora, zmeny príslušného výmenného kurzu môžu mať pozitívny alebo negatívny vplyv na hodnotu jeho investície a výšku nákladov vzniknutých vo fonde – prepočítaných na jeho domácu menu. Naše analýzy a závery majú všeobecný charakter a nezohľadňujú individuálne potreby našich investorov z hľadiska výnosov, zdanenia a ochoty podstupovať riziko. Minulé výnosy nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výnosov fondu. Tento dokument slúži ako doplňujúca informácia pre našich investorov a vychádza z poznatkov zamestnancov zodpovedných za jeho vypracovanie v čase jeho vypracovania. Naše analýzy a závery majú všeobecný charakter a nezohľadňujú individuálne potreby našich investorov z hľadiska výnosov, zdanenia a ochoty podstupovať riziko. Minulé výnosy nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výnosov fondu. Výslovne sa upozorňuje, že táto správa sa nesmie vykladať ako poskytovanie investičného poradenstva ani investičných odporúčaní; táto správa predstavuje iba aktuálny názor trhu. Táto správa nie je určená ako predajný nástroj, a preto sa nesmie vykladať ako ponuka na nákup alebo predaj finančných či investičných nástrojov. Investor nesie výhradnú zodpovednosť za všetky rozhodnutia, ktoré prijme na základe tejto správy.

Verzia 5.3 tejto politiky

Vlastník a výrobca média:
Erste Asset Management GmbH

Am Belvedere 1
A-1100 Viedeň
www.erste-am.at

Miesto vydania a výroby: Viedeň

Redakčná uzávierka: 26.03.2026

ERSTE Asset Management