ERSTE
Asset Management

Politika EAM proti špekuláciám s potravinami a poľnohospodárskymi komoditami

1. Princípy

Spoločnosť Erste Asset Management GmbH, ako aj jej rakúske a medzinárodné dcérske spoločnosti a pobočky (ďalej len "Erste Asset Management") sa zaviazali zdržať sa akýchkoľvek investícií, ktoré priamo súvisia s pohybom cien poľnohospodárskych komodít alebo poľnohospodárskych produktov. Analýza potravinovej krízy v rokoch 2007 až 2008 ukázala, že špekulácie s cenami potravín na svetovom trhu s obilím dodatočne prispeli k zvýšeniu cien, a tým aj k zhoršeniu krízy. To viedlo k tomu, že ceny sa oddelili od existujúcich zásob, čím sa potraviny stali nedostupnými pre mnohé rodiny v rozvojových krajinách (Zdroj: Eurostat: Keď na špekuláciách záleží (ifpri.org)). V dôsledku toho spoločnosť Erste Asset Management od 1. 8. 2013 vylúčila investície do potravinových derivátov a vzhľadom na vznik nových investičných nástrojov (ETC) rozšírila rozsah vylúčenia na všetky finančné nástroje založené na poľnohospodárskych komoditách alebo poľnohospodárskych produktoch, ako aj rozsah v rámci spoločnosti Erste Asset Management od 1. 8. 2022.

2. Rozsah aplikácie

Táto povinnosť sa vzťahuje na všetky retailové fondy a portfóliá aktívne spravované spoločnosťou Erste Asset Management na základe vlastného uváženia.

Na špeciálne fondy sa táto povinnosť vo všeobecnosti nevzťahuje. V prípade špeciálnych fondov, ktoré investujú na udržateľnom základe - ako je definované v článku 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní/článku 6 alebo 5 Nariadenia o taxonómii - možno od dodržiavania tohto usmernenia upustiť len vtedy, ak sa na žiadosť klienta špeciálneho fondu uplatní iná udržateľná povinnosť, ktorá je v súlade s prístupom Erste Asset Management, pokiaľ ide o predmetné vylúčenie.

Na výslovnú žiadosť klienta podielového fondu (fondu veľkých investorov) sa od tohto pravidla môže upustiť v prípade mandátov tretích strán, v ktorých sa Erste Asset Management nepodieľa na riadení fondu ani na investičnej stratégii a poskytuje len rámec fondu. V prípade udržateľných - ako sú definované v článku 8 alebo 9 Nariadenia o zverejňovaní informácií/článku 6 alebo 5 Nariadenia o taxonómii - fondov veľkých investorov 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.

Podobne je to aj v oblasti správy majetku: Na výslovnú žiadosť klientov možno od dodržiavania tohto usmernenia upustiť v prípade individuálnej správy portfólia za predpokladu, že správa portfólia nebola klasifikovaná ako produkt podľa článku 8 alebo 9, ako je definovaný v Nariadení o zverejňovaní informácií/ produkt podľa článku 6 alebo 5, ako je definovaný v Nariadení o taxonómii.

3. Definícia poľnohospodárskych komodít

Poľnohospodárske komodity zahŕňajú suroviny, ktoré sa prirodzene vyskytujú ako nespracované poľnohospodárske produkty. Môžu to byť najmä potraviny, luxusné potraviny, okopaniny, ovocie, olejniny a technické poľnohospodárske komodity, ako je bavlna atď.

Poľnohospodárskymi výrobkami sa okrem toho rozumejú už spracované poľnohospodárske suroviny, ako napríklad pražená káva.

UPOZORNENIE:

Tento dokument má marketingový charakter. 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 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 https://www.erste-am.com/en/about-us. 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 na účely distribúcie podielových listov v zahraničí. Podrobné informácie o rizikách, ktoré môžu súvisieť s investíciou, nájdete v prospekte fondu alebo v dokumente „Informácie pre investorov“ podľa § 21 zákona 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. Tento dokument slúži ako doplňujúca informácia pre našich investorov a vychádza zo znalostí 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. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti fondu. Výslovne sa upozorňuje, že táto správa sa nesmie vykladať ako poskytovanie investičného poradenstva alebo investičných odporúčaní; táto správa jednoducho predstavuje aktuálny názor trhu. Táto správa nie je určená ako predajný nástroj, a preto sa nesmie vykladať ako ponuka na nákup alebo predaj finančných alebo investičných nástrojov. Investor nesie výhradnú zodpovednosť za všetky rozhodnutia, ktoré prijme na základe tejto správy.

Verzia 5.1

Vlastník a výrobca médií:
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