TAM - Fond pre modrú planétu konzervatívny

Predajný prospekt podielového fondu

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f.

1. INFORMÁCIE O PODIELOVOM FONDE

1.1. Názov podielového fondu: Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f. (ďalej len „Fond“)
Typ podielového fondu: otvorený podielový fond, ktorý spĺňa požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie

Fond je od 2. augusta 2021 zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide vytvoreného dňa 3. júna 2015 na dobu neurčitú (ďalej len „Hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku vo Fonde investovaných do podielových listov Hlavného fondu. Do 1. augusta 2021 bol Fond zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Sicherheit.

1.2. Fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 na dobu neurčitú.

1.3. Štatút Fondu (ďalej len „Štatút“) je súčasťou tohto predajného prospektu (ďalej len „PP“). Štatút ako aj ročná a polročná správa o hospodárení s majetkom vo Fonde sú bezplatne prístupné a zverejnené v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára a na predajných miestach, ktorými sa rozumejú všetky miesta, kde je možné podať žiadosť o vydanie a vyplatenie (redemáciu) podielového listu, najmä pobočky Tatra banky, a.s., ako aj spolupracujúce subjekty s povolením na poskytovanie investičných služieb alebo finanční agenti (ďalej len „Predajné miesta“) a na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk.

1.4. 1.4.1. Na majetok Fondu sa vzťahujú ustanovenia zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“) a ustanovenia konkrétnych medzinárodných zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia.

1.4.2. Výnosy z majetku podielového fondu (dividendy) a príjmy z podielových listov dosiahnuté z ich vyplatenia (vrátenia) podielnikom (fyzické a právnické osoby) podliehajú podľa zákona o dani z príjmov dani z príjmov. Daň sa vyberá zrážkou pri pripísaní výnosu v prospech podielnika. Za zrazenie a odvedenie dane je zodpovedná Spoločnosť. Zrážka dane z príjmov z vrátenia (redemácie) podielových listov sa vykoná z rozdielu medzi vyplatenou sumou pri vrátení (redemácii) podielového listu a vkladom podielnika, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní. Takto zaplatenú daň môže fyzická osoba ako aj právnická osoba, s výnimkou daňovníkov so špeciálnym daňovým režimom, považovať za preddavok dane. Výnimkou, kedy Spoločnosť nevykoná zrážku dane, sú prípady, keď príjemcom výnosu zo spätného predaja podielového listu je podielový fond, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový fond, obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi držiaci podielové listy vo svojom mene pre svojich klientov v rámci poskytovania investičnej služby na území Slovenskej republiky prostredníctvom svojej pobočky alebo bez zriadenia pobočky.

1.4.3. Výnosy z majetku vo Fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených Spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa bodu 7.8. Štatútu Spoločnosť priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku vo Fonde, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

1.4.4. Niektorí investori môžu podliehať špecifickým daňovým režimom a uvedené spôsoby zdaňovania príjmov plynúcich z investícií vo Fonde nemusia byť pre nich platné a úplné. Daňový režim investorov, ktorí nie sú rezidentmi Slovenskej republiky, sa riadi predovšetkým ustanoveniami zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Slovenskou republikou a ich rezidenčnou krajinou (ďalej len „ZZDZ“). Výhody zo zdaňovania čistého výnosu, definovaného v bode 1.4.2. tohto PP, podľa ZZDZ uplatňuje Spoločnosť len odo dňa predloženia potvrdenia o daňovej rezidencii (ďalej len „Potvrdenie o daňovom domicile“) investora v súlade s Obchodnými podmienkami a Osobitnými podmienkami Spoločnosti.

1.4.5. Zdaňovanie príjmov plynúcich z investície vo Fonde uvedené v bode 1.4. tohto PP môže byť modifikované novelami daňových predpisov. Spoločnosť preto odporúča investorovi vo veci zdaňovania kontaktovať daňového poradcu.

1.5. Termín zostavovania ročnej účtovnej závierky Fondu je 31. december príslušného roka.

1.6. Audítorom Fondu je spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., Eurovea City, Pribinova 34, 811 09 Bratislava.

1.7. 1.7.1. Údaje o podielových listoch, najmä práva spojené s podielovým listom, podoba podielového listu a forma podielového listu sú uvedené v bode 10. Štatútu, spôsob evidencie podielových listov je uvedený v bode 3.2. Štatútu.

1.7.2. K zrušeniu Fondu môže dôjsť v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) len na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) o odobratí povolenia na vytvorenie Fondu, alebo na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti o vrátení povolenia na vytvorenie Fondu po predchádzajúcom súhlase NBS na vrátenie povolenia na vytvorenie Fondu alebo ak povolenie na vytvorenie Fondu zaniklo. Spoločnosť po vzniku skutočností podľa predchádzajúcej vety okamžite ukončí vydávanie a vyplácanie podielových listov a uzavrie hospodárenie s majetkom vo Fonde a do šiestich mesiacov vykoná mimoriadnu účtovnú závierku Fondu, predá majetok vo Fonde, zabezpečí splatenie pohľadávok v prospech majetku vo Fonde, vyrovná všetky záväzky z hospodárenia s majetkom vo Fonde a vyplatí podielnikom ich podiel na majetku vo Fonde. Podielnik nie je oprávnený žiadať zrušenie Fondu.

1.8. Spôsob a podmienky vydávania podielových listov sú uvedené v bode 12. Štatútu.

1.9. Spôsob a podmienky vyplatenia (redemácie) podielových listov sú uvedené v bode 13. Štatútu. Okolnosti, za ktorých môže byť pozastavené právo na vyplatenie (redemáciu) podielových listov sú uvedené v bode 14. Štatútu.

1.10. Opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov je uvedený v bode 7.8. a 7.9. Štatútu.

1.11. 1.11.1. Opis investičných cieľov s majetkom vo Fonde je uvedený v bode 4.1. Štatútu.

1.11.2. Opis investičnej politiky Fondu, vrátane opisu investícií do doplnkového likvidného majetku, je uvedený v bode 4.1. Štatútu.

1.11.3. Prehľad obmedzení investičnej politiky je uvedený v bode 4. a 6. Štatútu.

1.11.4 Údaje o postupoch a nástrojoch a úveroch, ktoré možno využiť pri správe majetku vo Fonde sú uvedené v bode 4. a 6. Štatútu.

1.11.5. Fond nemá stanovený benchmark.

1.12. Pravidlá pre oceňovanie majetku vo Fonde sú uvedené v bode 8. Štatútu.

1.13. 1.13.1. Aktuálna hodnota podielu sa určí denne okrem soboty, nedele, štátneho sviatku, dňa pracovného pokoja, prípadne iného dňa, o ktorom tak Spoločnosť rozhodne a takúto skutočnosť investorom oznámi jej zverejnením prostredníctvom svojich Predajných miest, v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára a na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk, a to najneskôr 14 dní pred takýmto dňom, alebo okamžite v prípade mimoriadnej situácie na finančných trhoch. Spôsob určenia aktuálnej hodnoty podielu je uvedený v bode 8.4. Štatútu. Aktuálna hodnota podielu sa rovná Aktuálnej cene podielového listu.

1.13.2. Vstupný poplatok predstavuje v prípade jednorazovej investície a v prípade pravidelnej investície prostredníctvom Programu sporenia PLUS 0 % zo sumy investovanej investorom.

Pokiaľ nie je v tomto bode uvedené inak, výstupný poplatok v prípade vyplatenia podielových listov Fondu nadobudnutých jednorazovou investíciou alebo pravidelnou investíciou prostredníctvom jednotlivého Programu sporenia PLUS sa určuje podľa nasledujúcej schémy a je vypočítaný z aktuálnej ceny podielových listov:

Výstupný poplatok pri vyplatení podielových listov Fondu od ich nadobudnutia jednorazovou investíciou alebo od prvej platby v rámci jednotlivého Programu sporenia PLUS			
v 1. roku	v 2. roku	v 3. roku	po 3. roku
3%	2%	1%	0%

Výstupný poplatok v prípade vyplatenia podielových listov Fondu nadobudnutých jednorazovou investíciou v období od 1.7.2023 (vrátane) do 30.9.2023 (vrátane), v období od 1.7.2024 (vrátane) do 30.9.2024 (vrátane), v období od 19.5.2025 (vrátane) do 30.9.2025 (vrátane) a v období od 31.12.2025 (vrátane) do 2.3.2026 (vrátane) predstavuje 0 %, bez ohľadu na dátum ich vyplatenia.

Na vyplatenie podielových listov Fondu nadobudnutých prostredníctvom jednotlivého Programu sporenia PLUS otvoreného na základe žiadosti o otvorenie Programu sporenia PLUS podanej investorom v období od 1.7.2023 (vrátane) do 30.9.2023 (vrátane) a v období od 1.7.2024 (vrátane) do 30.9.2024 (vrátane) a v období od 19.5.2025 (vrátane) do 30.9.2025 (vrátane) sa vzťahuje výstupný poplatok 0 %, bez ohľadu na dátum ich vyplatenia.

Na vyplatenie podielových listov Fondu nadobudnutých prostredníctvom jednotlivého Programu sporenia PLUS otvoreného na základe žiadosti o otvorenie Programu sporenia PLUS podanej investorom v období od 31.12.2025 (vrátane) do 2.3.2026 (vrátane) sa vzťahuje výstupný poplatok 0 %, bez ohľadu na dátum vyplatenia týchto podielových listov, s výnimkou vyplatenia tých podielových listov, o ktoré by investor požiadal do siedmich pracovných dní od otvorenia príslušného Programu sporenia PLUS (v takom prípade sa môže aplikovať 3 % výstupný poplatok v súlade s vyššie uvedenou schémou).

Pri vyplatení podielových listov Fondu nadobudnutých presunom z iného podielového fondu spravovaného Spoločnosťou sa v prípade realizácie predmetného presunu po uplynutí troch rokov od ich nadobudnutia jednorazovou investíciou (resp. od prvej platby v prípade Programu sporenia Plus alebo Programu sporenia) v danom podielovom fonde spravovanom Spoločnosťou, alebo v prípade, že boli predmetné presúvané podielové listy nadobudnuté do príslušného podielového fondu spravovaného Spoločnosťou zlúčením z iného zanikajúceho podielového fondu spravovaného Spoločnosťou, sa výstupný poplatok určuje podľa nasledujúcej schémy (ďalej len ako "zvýhodnená schéma") a je vypočítaný z aktuálnej ceny podielových listov.

Výstupný poplatok pri vyplatení podielových listov Fondu od ich nadobudnutia presunom z iného podielového fondu spravovaného Spoločnosťou v prípade realizácie predmetného presunu po uplynutí troch rokov od ich nadobudnutia jednorazovou investíciou (resp. od prvej platby v prípade Programu sporenia Plus alebo Programu sporenia) v danom podielovom fonde spravovanom Spoločnosťou, alebo v prípade, že boli predmetné presúvané podielové listy nadobudnuté do príslušného podielového fondu spravovaného Spoločnosťou zlúčením z iného zanikajúceho podielového fondu spravovaného Spoločnosťou	
v 1. roku	po 1. roku
3%	0%

Pri vyplatení podielových listov Fondu nadobudnutých spoločným presunom viacerých jednorazových investícií z iného podielového fondu spravovaného Spoločnosťou sa uplatní výstupný poplatok vzťahujúci sa na najstaršiu z týchto jednorazových investícií v danom podielovom fonde spravovanom Spoločnosťou. V prípade, že aspoň jedna z týchto viacerých jednorazových investícií bola do príslušného podielového fondu nadobudnutá zlúčením, uplatní sa "zvýhodnená schéma".

Vstupný poplatok ako aj výstupný poplatok je Spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na distribučný kanál, prostredníctvom ktorého investor investoval. Predajná cena podielu je aktuálna hodnota podielu zvýšená o vstupný poplatok. Nákupná cena podielu je rozdiel aktuálnej hodnoty podielu a výstupného poplatku. Spoločnosť stanovuje uvedené ceny na šesť desatinných miest.

Pri presune jednorazovej investície a pravidelnej investície nadobudnutej prostredníctvom Programu sporenia PLUS do ktoréhokoľvek podielového fondu spravovaného Spoločnosťou sa uplatní výstupný poplatok vo výške 0 %.

1.13.3. Spoločnosť uverejňuje údaje o aktuálnej hodnote podielu, predajnej cene podielu, nákupnej cene podielu, o hodnote majetku a čistej hodnote majetku vo Fonde raz za týždeň v denníku zverejňujúcom burzové správy s celoštátnou pôsobnosťou.

1.14. Aktuálna výška odplaty Spoločnosti za správu Fondu predstavuje 0,73 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde, spôsob jej výpočtu je uvedený v bode 2. Štatútu.
Výška odplaty za výkon činnosti Depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje 0,03 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde, spôsob jej výpočtu je uvedený v bode 3. Štatútu.
Údaje o nákladoch spojených so správou Fondu uhrádzaných z majetku Fondu Depozitárovi alebo iným osobám sú uvedené v bode 7.6. Štatútu.

1.15. Ďalšie informácie o Hlavnom fonde

1.15.1. Hlavný fond je štandardný podielový fond spĺňajúci požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie zameraný na investície predovšetkým do individuálnych cenných papierov (tj. bez zahrnutia podielových listov do investičných fondov, derivátových nástrojov a termínovaných vkladov alebo vkladov s výpovednou lehotou), kde investuje výlučne do cenných papierov a / alebo nástrojov peňažného trhu, ktorých emitenti sú klasifikovaní ako udržateľní na základe sociálnych, envinonmentálnych a etických kritérií. Minimálne 51 % majetku Hlavného fondu je priamo investovaných do cenných papierov. Hlavný fond nebude investovať do určitých sektorov, ako je zbrojný priemysel alebo genetické inžinierstvo plodín, ako aj do spoločností, ktoré porušujú pracovné a ľudské práva atď. Investičný cieľ a investičná politika Hlavného fondu je uvedený v bode 5. Štatútu. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku vo Fonde bude investovaných do podielových listov Hlavného fondu sa bude výkonnosť Fondu a Hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku vo Fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku podľa bodu 4.1. Štatútu, ako aj vplyvom nákladov Fondu. Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované Hlavnému fondu, predstavuje 3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v Hlavnom fonde. Správcovskou spoločnosťou spravujúcou Hlavný fond je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. so sídlom Mooslackengasse 12, A-1190 Viedeň, depozitárom Hlavného fondu je Raiffeisen Bank International AG, so sídlom Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň a audítorom Hlavného fondu je KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, so sídlom Porzellangasse 51, A-1090 Viedeň.

1.15.2. Rizikový profil Hlavného fondu

1.15.2.1. Riziká trvalej udržateľnosti

Rizikami trvalej udržateľnosti sa rozumejú udalosti alebo podmienky, ktoré sú environmentálne, sociálne alebo súvisiace s riadením spoločnosti a ktoré by v prípade ich výskytu mohli spôsobiť skutočný alebo potenciálny závažný negatívny vplyv na hodnotu investície.

Medzi významné aspekty rizík udržateľnosti patria súvisiace riziká v oblasti životného prostredia a dobrej povesti (napr. Prostredníctvom výziev na bojkotovanie výrobkov, ktoré porušujú pracovnoprávne predpisy), ktoré sa týkajú spoločností a emitentov.

Pri rozhodovaní o investíciách sa pri hodnotení rizika / výnosnosti každej investície zohľadňujú riziká udržateľnosti.

Správa fondu využíva rôzne informačné kanály, ako sú médiá a výskumné agentúry, na neustále skúmanie, či by investícia mohla spôsobiť poškodenie dobrého mena. Na základe tohto posúdenia rizika sa cenné papiere predajú, začne sa rozhovor so spoločnosťou (angažovanie) a v závažných prípadoch sú cenné papiere vylúčené z celého portfólia správcovskej spoločnosti.

Pri investovaní do fondov od iných správcovských spoločností sa bude brať do úvahy ich riziko spojené s udržateľnosťou. Konkrétne sa určí, ktoré investície budú z dôvodu udržateľnosti vylúčené z investičného sveta. Výber fondu bude predmetom rovnakého hodnotenia, pričom rozhodujúcim faktorom bude udržateľná orientácia.

Riziká udržateľnosti sú hodnotené a monitorované nezávisle od riadenia fondu oddelením riadenia rizík s ohľadom na externé údaje. Počas tohto procesu sa môžu uplatňovať hodnotenia (skóre) udržateľnosti a údaje o udržateľnosti (napr. Emisie uhlíka). Hodnotenie sa robí s ohľadom na príslušné obchodné odvetvie spoločnosti.

Vplyv rizík udržateľnosti na návratnosť fondu

Dopad rizík udržateľnosti je vo všeobecnosti nižší pre fondy, ktoré zohľadňujú environmentálne a sociálne kritériá počas investovania, a vyšší pre fondy, ktoré tieto kritériá nezohľadňujú počas investovania.

Hlavný fond pri investovaní zohľadňuje environmentálne a sociálne kritériá. Správcovská spoločnosť preto sleduje malý vplyv rizík udržateľnosti na návratnosť Hlavného fondu v porovnaní s fondmi s podobnou investičnou politikou. Preto sa dá predpokladať, že riziká udržateľnosti môžu mať pravdepodobne iba minimálny vplyv na výkonnosť Hlavného fondu.

Informácie o environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristikách Hlavného fondu nájdete v Prílohe č. 2 tohto PP.

Informácie o stratégiách správcovskej spoločnosti na zohľadnenie rizík udržateľnosti v ich rozhodovacích procesoch investícií sú k dispozícii na webovej stránke správcovskej spoločnosti www.rcm.at alebo rcm-international.com (About us/Corporate governance).

1.15.2.2. Trhové riziko

Výkonnosť cenných papierov závisí najmä od vývoja na kapitálových trhoch. Kapitálové trhy zasa ovplyvňuje všeobecný stav svetovej ekonomiky ako aj hospodárske a politické rámcové podmienky v príslušných krajinách.

1.15.2.3. Riziko akciovej expozície

Akciová expozícia je jednou z foriem trhového rizika. Vzťahuje sa k skutočnosti, že akcie alebo iné majetkové cenné papiere sa vyznačujú výraznou volatilitou pohybu ceny. Predovšetkým, aktuálna trhová cena akcie alebo iného majetkového cenného papiera môže klesnú pod cenu, za ktorú bol daný cenný papier nakúpený. Ako trhová cena, táto cena zohľadňuje pomer ponuky a dopytu v čase ocenenia. Cenové trendy ďalej ovplyvňujú dôležité faktory ako ekonomické očakávania vo vzťahu k individuálnym spoločnostiam, priemyselným odvetviam ako aj všeobecnému ekonomickému prostrediu, politické očakávania, špekulácie ako aj špekulatívne nákupy.

1.15.2.4. Riziko úrokových výkyvov

Toto riziko označuje možnosť, že sa úroveň úrokov na trhu, ktorá platí v čase vydania pevne úročeného cenného papiera môže zmeniť. Zmeny úrovne úrokov na trhu môžu okrem iného vyplývať aj zo zmien ekonomickej situácie a následnej reakcie príslušnej centrálnej banky. Ak dôjde k vzostupu úrokov na trhu, dochádza spravidla k poklesu kurzov pevne úročených cenných papierov. Ak úroveň úrokov na trhu klesá, nastáva pri pevne úročených cenných papieroch opačný kurzový vývoj. V oboch prípadoch vedie kurzový vývoj k tomu, že výnos cenného papiera približne zodpovedá úrokom na trhu. Kurzové výkyvy sa však odlišujú podľa splatnosti pevne úročeného cenného papiera. Pevne úročené cenné papiere s kratšou dobou splatnosti sú spojené s menšími kurzovými rizikami než cenné papiere s dlhšou splatnosťou. Pevne úročené cenné papiere s kratšou dobou splatnosti avšak majú oproti pevne úročeným cenným papierom s dlhšou dobou splatnosti spravidla nižšie výnosy. Na základe trhových podmienok riziko úrokových výkyvov pre bežné vklady a vklady na požiadanie môže byť vyššie, najmä vo forme negatívnych úrokových sadzieb alebo iných nepriaznivých podmienok. Tieto sú následne objektom vyššej volatility, rovnako pozitívnej, ako aj negatívnej.

1.15.2.5. Riziko nízkych alebo záporných úrokových sadzieb

Riziko, že trhom ovplyvnené nízke, či dokonca záporné úrokové sadzby inštrumentov peňažného trhu alebo dlhopisov môžu mať nepriaznivý efekt na čistú hodnotu aktív v Hlavnom fonde a nemusia byť dostatočné na krytie jeho aktuálnych strát.

1.15.2.6. Úverové riziko alebo riziko súvisiace s emitentom

Okrem všeobecných tendencií na kapitálových trhoch vplýva na kurz cenného papiera aj individuálne konanie príslušného emitenta. Aj pri najstarostlivejšom výbere cenných papierov nie je napríklad možné vylúčiť, že dôjde k stratám v dôsledku finančnej ujmy na strane emitentov.

1.15.2.7. Riziko plnenia alebo riziko protistrany

Táto kategória zahŕňa riziko, že sa vysporiadanie v niektorom systéme prevodov nezrealizuje podľa očakávania, pretože protistrana neuskutoční platbu alebo dodávku podľa očakávania alebo uskutoční platbu alebo dodávku s omeškaním. Riziko vysporiadania spočíva v tom, že sa pri uskutočnení určitého obchodu po vynaloženom plnení nepodarí získať primerané protiplnenie.

Predovšetkým pri nadobúdaní nekótovaných finančných produktov alebo pri ich vysporiadavaní prostredníctvom zástupcu povereného prevodmi existuje riziko, že vykonanú transakciu nebude možné splniť podľa očakávania z dôvodu zlyhania protistrany uskutočniť platbu alebo dodávku alebo z dôvodu strát, ktoré sú následkom chýb, ktorých sa protistrana dopustila počas prevádzkovej činnosti, ktorá je súčasťou uskutočnenia tejto transakcie.

1.15.2.8. Riziko likvidity

Pri zohľadnení šancí a rizík súvisiacich s investovaním do akcií a dlhopisov nadobúda správcovská spoločnosť pre Hlavný fond najmä cenné papiere úradne povolené na obchodovanie na burze doma (v Rakúsku) i v zahraničí alebo cenné papiere obchodované na organizovaných riadne fungujúcich trhoch, ktoré sú uznávané a otvorené pre verejnosť.

Napriek tomu sa pri jednotlivých cenných papieroch v určitých fázach alebo v určitých burzových segmentoch môže vyskytnúť problém predať ich v želanom časovom okamihu. Okrem toho tu existuje riziko, že tituly, ktoré sa obchodujú do istej miery v užšom trhovom segmente podliehajú značnej cenovej volatilite. Okrem toho správcovská spoločnosť nadobúda cenné papiere z nových emisií, ktorých emisné podmienky zahrňujú záväzok požiadať o úradné kótovanie na burze cenných papierov alebo na organizovanom trhu pod podmienkou, že dôjde k ich kótovaniu najneskôr pred uplynutím jedného roka od dátumu ich emisie. Správcovská spoločnosť smie nadobúdať cenné papiere, ktoré sa obchodujú na burze cenných papierov alebo na regulovanom trhu v krajinách EHP alebo na niektorej z búrz cenných papierov alebo na niektorom z regulovaných trhov, ktoré sú uvedené v prílohe k štatútu Hlavného fondu.

1.15.2.9. Menové riziko

Ďalší variant trhového rizika predstavuje menové riziko. Ak nie je inak určené, môže byť majetok Hlavného fondu investovaný aj v iných menách než v príslušnej mene Hlavného fondu. Výnosy, vrátené čiastky a výnosy z takýchto investícií prijíma Hlavný fond v menách, v ktorých investoval. Hodnota týchto mien môže oproti mene Hlavného fondu klesať. Z tohto dôvodu tu existuje menové riziko, ktoré môže negatívne ovplyvňovať hodnotu podielov v prípade, že Hlavný fond investuje do mien iných než je mena Hlavného fondu.

1.15.2.10. Riziko úschovy

S úschovou majetkových aktív Hlavného fondu sa spája riziko straty, ktorá môže vzniknúť nesolventnosťou, porušením povinnosti obozretného konania alebo protiprávnym konaním depozitára alebo podriadeného depozitára.

1.15.2.11. Riziko koncentrácie

Ďalšie riziká môžu vzniknúť pri investovaní na základe zamerania na určité aktíva alebo trhy.

1.15.2.12. Riziko výkonnosti

Výkonnosť majetku, ktorý Hlavný fond nadobudol sa môže líšiť od predikcií v čase jeho nadobudnutia. Z tohto dôvodu nie je možné vylúčiť investičné straty.

1.15.2.13. Informácia o solventnosti poskytovateľov záruk

Riziko súvisiace s investíciou sa zvyšuje alebo znižuje v závislosti od solventnosti ktoréhokoľvek poskytovateľa záruk.

1.15.2.14. Inflačné riziko

Návratnosť investície môže negatívne ovplyvniť vývoj inflácie. Na jednej strane môžu investované prostriedky podliehať zmenšenej kúpyschopnosti z dôvodu zníženia hodnoty peňazí, na druhej strane môže mať na výkonnosť aktív priamy (nepriaznivý) vplyv vývoj inflácie.

1.15.2.15. Kapitálové riziko

Riziko, ktoré sa vzťahuje na kapitál Hlavného fondu môže vzniknúť predovšetkým v prípade, že predaj aktív bol lacnejší než nákup týchto aktív. To zahŕňa aj riziko vyčerpania prostriedkov Hlavného fondu pri odkupovaní podielov a nadmernom vyplácaní investičných výnosov.

1.15.2.16. Riziko vyplývajúce zo zmien iných rámcových podmienok, vrátane daňových predpisov

Hodnota aktív Hlavného fondu môže byť negatívne ovplyvňovaná neistotami v krajinách, v ktorých sa investície uskutočnili, ako napríklad medzinárodným politickým vývojom, zmenou politiky vlády, zdaňovaním, obmedzeniami pre zahraničných investorov, výkyvmi menových kurzov a iným vývojom v legislatíve alebo oblasti regulácie. Hlavný fond taktiež môže obchodovať na burzách cenných papierov, ktoré nepodliehajú takému prísnemu dohľadu ako burzy v USA alebo v krajinách EÚ.

1.15.2.17. Oceňovacie riziko

Najmä v časoch nedostatku likvidity, ktorému čelia účastníci trhu ako aj v časoch všeobecnej straty dôvery môže byť určovanie cien určitých cenných papierov a ďalších finančných nástrojov na kapitálovom trhu obmedzené, následkom čoho je oceňovanie Hlavným fondom sťažené. V prípade, že sa v takomto období uskutoční zo strany klientov väčší simultánny výber prostriedkov, môže byť vedenie Hlavného fondu z dôvodu udržania celkovej likvidity Hlavného fondu nútené uskutočniť predaj cenných papierov aj za ceny, ktoré sa odchyľujú od ich skutočných oceňovacích cien.

1.15.2.18. Riziko súvisiace s krajinou alebo prevodom

Riziko súvisiace s krajinou sa vzťahuje na situáciu keď je zahraničný dlžník neschopný, napriek svojej solventnosti, uskutočniť včasnú platbu alebo akúkoľvek platbu kvôli neschopnosti alebo nedostatočnej pripravenosti krajiny trvalého pobytu dlžníka uskutočniť prevody. Napríklad platby, na ktoré má Hlavný fond nárok nie sú na obzore alebo môžu byť uskutočnené v mene, ktorá už nie je viacej zameniteľná na základe kurzových obmedzení.

1.15.2.19. Riziko pozastavenia odkupu

V zásade môžu majitelia podielov požadovať odkup svojich podielov kedykoľvek. Avšak za mimoriadnych okolností môže správcovská spoločnosť dočasne pozastaviť odkup podielov. Cena podielu môže byť nižšia než tá pred pozastavením odkupu.

1.15.2.20. Kľúčové riziko súvisiace s personálom

Výkonnosť Hlavného fondu, ktorý dosahuje vysoko priaznivý investičný výsledok v rámci príslušného obdobia je čiastočne pripísateľná schopnostiam zodpovedných osôb a následne správnym rozhodnutiam prijatým vedením Hlavného fondu. Avšak personálne zloženie vedenia Hlavného fondu sa môže meniť. Nový personál s rozhodovacou právomocou môže byť vo svojej činnosti menej úspešný.

1.15.2.21. Prevádzkové riziko

Riziko straty pre Hlavný fond vyplývajúce z neprimeraných interných procesov ako aj z ľudských alebo systémových chýb v správcovskej spoločnosti alebo z dôvodu vonkajších udalostí plus

z dôvodu právnych a dokumentačných rizík a rizík vyplývajúcich z postupov Hlavného fondu, ktoré sa týkajú obchodovania, vyrovnania a oceňovania.
1.15.2.22. Riziko súvisiace s inými podielmi Hlavného fondu (cieľové fondy)
Riziká cieľových fondov nadobúdané pre Hlavný fond sú úzko späté s rizikami aktív zahrnutých do týchto cieľových fondov a s ich investičnými stratégiami.
Keďže správcovia jednotlivých cieľových fondov môžu konať nezávisle jeden od druhého, je možné, že združené cieľové fondy sledujú tie isté alebo protikladné investičné stratégie. Následkom toho môže byť akumulácia existujúcich rizík a zničenie akýchkoľvek príležitostí.
1.15.2.23. Riziko v prípade derivátových finančných nástrojov
Ako súčasť riadneho spravovania Hlavného fondu, môže správcovská spoločnosť za určitých podmienok a obmedzení nadobúdať derivátové finančné nástroje v zmysle rakúskeho zákona o investičných fondoch.
Je potrebné poukázať na skutočnosť, že s derivátmi môžu byť spojené riziká, a to nasledovné:
a) nadobudnuté časovo ohraničené práva môžu prepadnúť, alebo sa ich hodnota môže znížiť
b) riziko straty nie je možné určiť a môže prevýšiť akúkoľvek poskytnutú zábezpeku
c) operácie určené na odstránenie alebo zníženie rizík nie je možné uskutočniť alebo sa budú môcť uskutočniť len za trhovú cenu, ktorá znamená stratu
d) riziko straty sa môže zvýšiť v prípade, že záväzok súvisiaci s takýmito transakciami alebo protiplnenie, ktoré je nárokovateľné na základe takýchto transakcií znie na cudziu menu.
Pri obchodoch, ktoré zahŕňajú deriváty OTC (over-the-counter – mimo organizovaných búrz) sa môžu vyskytnúť nasledovné dodatočné riziká:
a) problémy, ktoré sa týkajú predaja finančných nástrojov nadobudnutých na trhu OTC tretím osobám, keďže v prípade týchto nástrojov chýba organizovaný trh; vyrovnanie uzavretých záväzkov môže byť kvôli individuálnym dohodám spojené s ťažkosťami alebo si môže vyžadovať značné náklady (riziko likvidity);
b) ekonomický úspech obchodu OTC môže byť ohrozený zlyhaním (nezaplatením) zmluvnej strany (riziko zmluvnej strany)
1.15.2.24. Riziko spojené so zapožičaním cenných papierov
V prípade zapožičaných cenných papierov, môžu byť vrátené neskôr alebo nemusia byť vrátené vôbec. V prípade finančných strát požičiavateľa cenných papierov ten môže byť neschopný plniť svoje záväzky k Hlavnému fondu (riziko defaultu). Ak požičiavateľ poskytne Hlavnému fondu zábezpeku v súvislosti so zapožičanými cennými papiermi, existuje riziko zábezpeky. Navyše v súvislosti s zapožičiavaním cenných papierov existuje operačné riziko vyskytujúce sa vo forme chýb pri zápise alebo chýb pri realizácií zapožičania cenných papierov, Ak požičiavateľ cenných papierov využíva tieto cenné papiere pri ďalších obchodoch, rovnako bude existovať riziko, že v čase vysporiadania transakcie zapožičania cenných papierov nebude požičiavateľ schopný ich nakúpiť na trhu, z dôvodu nedostatku likvidity a následne ich nebude schopný vrátiť (riziko likvidity).
1.15.2.25. Riziko aktív uložených ako zábezpeka (riziko zábezpeky)
Zábezpeka poskytnutá tretími stranami pre Hlavný fond je vystavená typickým sprievodným investičným rizikám vzťahujúcich sa k zábezpekám, vrátane rizika, že pozícia nebude môcť byť uzavretá v dostatočnom čase pre primeranú cenu (riziko likvidity) a riziko spojené s úschovou zábezpeky (riziko úschovy) a operačné riziko spojené s riadením zábezpeky, napríklad v prípade chýb vo výpočte potrebnej zábezpeky.
1.15.2.26 Komoditné riziko
Tak cenné papiere naviazané na komodity – predovšetkým, akcie alebo dlhopisy vydané spoločnosťami pôsobiacimi v komoditnom sektore – a štruktúrované dlhopisy, ktoré sú zabezpečené komoditami a komoditnými derivátmi alebo, ktoré sú naviazané na vývoj ceny a derivátové nástroje, ktoré sú naviazané na vývoj komoditných indexov alebo komoditných fondov (alebo investičné fondy s komoditnou expozíciou), do ktorých Hlavný fond investuje vo forme podfondov sú vystavené, predovšetkým nasledovným rizikám, ktoré sú typické pre komoditné trhy a trhy komoditných futures a ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť hodnotu podielu: silné fluktuácie v dopyte alebo ponuke, vládne zásahy, nepriaznivé počasie, živelné pohromy, politické spory, vojna a terorizmus.
1.15.2.27. Riziká spojené s podriadenými dlhopismi
Podriadené dlhopisy – predovšetkým hybridné dlhopisy a dlhopisy so základnými kapitálovými charakteristikami, ktoré sú emitované kreditnými inštitúciami alebo inými poskytovateľmi finančných služieb – môžu mať kvázi-akciový rizikový profil v určitých prípadoch. Sú vystavené zvýšenému riziku, že emitent nebude schopný plniť svoje úrokové platby alebo redemačné povinnosti alebo že bude schopný plniť ich iba čiastočne alebo s oneskorením. Vzhľadom na ich podriadený status, v prípade insolvencie, likvidácie alebo podobných udalostí týkajúcich sa

emitenta, nároky veriteľov podriadených dlhopisov budú menšie voči nárokom prioritných veriteľov. Tak nemusí byť možné uspokojiť ich nároky alebo to môže byť možné iba čiastočne. Aj v rámci prebiehajúcich obchodných aktivít úrokové platby nemusia prichádzať (čo nemusí nevyhnutne znamenať povinnosť emitenta uskutočniť retrospektívne platby) alebo môžu byť znížené, oneskorené alebo uhradené alternatívnou formou (napr. vo forme akcií), bez spustenia konania o insolventnosti. Navyše, nominálna hodnota podriadených dlhopisov môže byť dočasne alebo trvalo znížená a môže podstúpiť konverziu, napr. do akcií. Naviac, podriadeným fondom častokrát chýba splatnosť a orgán dohľadu môže odmietnuť ich redemáciu alebo splatenie. Podriadené fondy môžu byť vystavené zvýšenému riziku likvidity.

1.15.2.28. Riziká spojené s cennými papiermi založenými aktívami (ABS) / hypotekárnymi záložnými listami (MBS) / kolateralizovanými dlhovými obligáciami (CDO)

ABS, MBS a CDO (ďalej len „ABS“) investície sú založené na (aktuálnom alebo syntetickom) prevode aktív (obyčajne súbor nárokov voči požičiavateľom alebo prenajímateľom a alternatívne alebo dodatočne, cenné papiere) do nástrojov špeciálneho určenia (SPV). SPV sa refinancujú vydávaním ABS, ktorých úrokové platby a platby istiny sú výlučne financované prostredníctvom zhromaždeného súboru aktív. Emisia ABS je obyčajne štruktúrovaná, t.j. súbor aktív poskytuje základ pre viaceré ABS tranže, ktorých nároky budú vysporiadané prednostne v prípade defaultu súboru aktív, pričom podriadené tranže slúžia ako tlmič strát pre prednostné tranže. Okrem platieb istiny alebo defaultov, s týmto typom ABS štruktúry súbor aktív môže tiež byť vystavený zmenám kvôli uskutočneným transakciám subjektu alebo subjektov spravujúcich súbor aktív. Navyše, črty znižujúce úroveň rizika môžu zahŕňať garancie tretej strany alebo kreditných poistiek. Vzhľadom na variabilitu a komplexitu ABS, v jednotlivých prípadoch môžu byť vystavené vysoko špecifickým rizikám a sú tak nekompatibilné s celkovým rizikovým profilom. Vo všeobecnosti, nasledovné riziká sú často významné, ale v jednotlivých prípadoch relatívna signifikantnosť špecifických rizík sa môže odlišovať a iné riziká sa môžu vzťahovať.

- Špecifické črty kreditného rizika: Primárne riziko pre investorov do ABS je, že môže byť čiastočne alebo úplne nemožné vyrovnať nároky vyplývajúce z podkladového súboru aktív (riziko protistrany). Navyše, iné zainteresované strany ako ručitelia alebo kreditné poisťovne, protistrany finančných derivátov, spracovatelia alebo iné strany nemusia byť schopné splniť ich záväzky dohodnutým spôsobom.
- Zvýšené riziko likvidity: ABS sú obyčajne vystavené vyššej úrovni rizika ako tradičné dlhopisy s rovnakým kreditným ratingom, nakoľko nie je možné s nimi disponovať kedykoľvek bez významných poklesov ich trhovej hodnoty.
- Napríklad, predčasné splátky istiny v podkladovom súbore aktív sú špecifickou formou trhového rizika a môžu zvýšiť riziko fluktuácie úrokových sadzieb.
- Riziko komplexity s ohľadom na často multi-vrstvenie a zložitú štruktúru a nedostatok štandardizácie.
- Právne riziká, predovšetkým riziko anulácie prevodu aktív v prípade insolventnosti pôvodného vlastníka (riziko nedostatočnej ochrany SPV pred bankrotom).
- Operačné riziká: Predovšetkým vo vzťahu k aktivitám investičných manažéra(ov), depozitára(ov), a poskytovateľa(ov) služieb je tu riziko, že interné procedúry, personál a systémy (ako nedostatok personálnych alebo IT zdrojov alebo konanie hroziace fraudom) sa môžu prejaviť ako neadekvátne alebo môžu zlyhať.

1.15.3. Predajný prospekt Hlavného fondu, ako aj ďalšie informácie o Hlavnom fonde a zmluve podľa bodu 1.18. tohto PP je možné bezplatne získať na Predajných miestach, v sídle Spoločnosti a v sídle Depozitára.

1.16. V súvislosti s investovaním majetku vo Fonde do podielových listov Hlavného fondu nie sú z majetku vo Fonde splatné žiadne poplatky ani náhrady výdavkov. Výška celkových nákladov Hlavného fondu, ktoré boli odpočítané z majetku Hlavného fondu za uplynulý rok, predstavuje 0,68 %. Výška celkových nákladov Fondu, ktoré boli odpočítané z majetku Fondu za uplynulý rok, predstavuje 1,27 %. Výška celkových nákladov Hlavného fondu aj Fondu sa môže z roka na rok meniť.

1.17. Daňové dôsledky investovania majetku vo Fonde do podielových listov Hlavného fondu

1.17.1. Fond nie je daňovníkom dane z príjmov podľa zákona o dani z príjmov. Príjmy Fondu z investovania majetku sa vo Fonde nezdaňujú.

1.18. Zhrnutie zmluvy uzavretej medzi Spoločnosťou a správcovskou spoločnosťou spravujúcou Hlavný fond

Spoločnosť a správcovská spoločnosť spravujúca Hlavný fond uzatvorili zmluvu, ktorá upravuje ich vzájomné práva a povinnosti týkajúce sa výmeny informácií a iných povinností v súvislosti s investovaním majetku vo Fonde do podielových listov Hlavného fondu. Zmluva okrem iného obsahuje spôsob a termíny vzájomného poskytovania informácií, ustanovenia upravujúce proces koordinácie načasovania výpočtu čistej hodnoty majetku v Hlavnom fonde a Fonde a zverejňovania hodnôt ich podielov, ustanovenia upravujúce koordináciu podávania a

postupovania žiadostí Spoločnosti o vydanie alebo vyplatenie podielových listov Hlavného fondu, postupy na zabezpečenie primeraného zaobchádzania s podaniami a sťažnosťami podielnikov.

2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

2.1. Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1, Identifikačné číslo: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (v celom texte len ako „Spoločnosť"). Spoločnosť má právnu formu akciovej spoločnosti.

2.2. Spoločnosť vznikla 20. marca 1998.

2.3. Podielové fondy spravované Spoločnosťou:
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu vyvážený o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu dynamický o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., konzervatívny PLUS o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., AP Realitný fond u.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2026 o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Dynamic o.p.f.
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., global megatrends o.p.f.

2.4. Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda: Marek Prokopec (predseda predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností, člen prezídia Asociácie doplnkových dôchodkových spoločností, predseda predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., zároveň zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených so Spoločnosťou)

Podpredseda: Martin Ďuriančik (podpredseda predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených so Spoločnosťou)

Členovia: Michal Májek (člen predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených so Spoločnosťou)

Miloslav Mlynár (člen predstavenstva Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených so Spoločnosťou)

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda: Michal Liday (predseda predstavenstva Tatra banky, a.s., predseda dozornej rady Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a personálne prepojených s Tatra bankou, a.s., člen prezídia Slovenskej bankovej asociácie)

Členovia: Michal Kustra (člen dozornej rady Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti Tatra banky, a.s., ďalej zastáva funkciu v predstavenstve a dozorných orgánoch spoločností majetkovo a/alebo personálne prepojených s majoritným akcionárom Tatra banky, a.s.)

Miroslav Uličný

2.5. Základné imanie Spoločnosti je 1 659 700,00 EUR a bolo splatené v plnej výške. Čisté obchodné imanie k 31.12.2024 predstavovalo 50 567 615,31 EUR.

2.6. Politika odmeňovania Spoločnosti zohľadňuje zásady odmeňovania uvedené v zákone o kolektívnom investovaní, najmä:

- je v súlade s riadnym a účinným riadením rizík, obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami Spoločnosti a ňou spravovaných podielových fondov,
- nepodnecuje k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovým profilom, štatútom podielových fondov Spoločnosti alebo zakladajúcimi dokumentmi Spoločnosti, je plne konzistentná s politikou začleňovania rizika udržateľnosti a zahŕňa opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov,
- primerane začleňuje riziko udržateľnosti v rámci správy podielových fondov a to najmä začlenením tohto druhu rizika do investičného rozhodovacieho procesu,
- člení sa na pevnú zložku odmeny, ktorú tvorí mzda nezávislá od výkonnosti a pohyblivú zložku odmeny, ktorá je závislá od výkonnosti,
- každoročne sa vykonáva proces výberu, hodnotenia a identifikácie pracovných pozícií a zamestnancov, ktorí majú vplyv na rizikový profil Spoločnosti alebo spravovaných podielových fondov,
- celý proces hodnotenia a výberu musí byť riadne zdokumentovaný,
- hodnotenie a výber identifikovaných osôb zamestnancov schvaľuje a vykonáva predstavenstvo Spoločnosti, pričom hodnotenie členov predstavenstva Spoločnosti vykonáva dozorná rada Spoločnosti,
- dozorná rada Spoločnosti na návrh predstavenstva Spoločnosti prijíma a pravidelne preskúmava všeobecné princípy zásad odmeňovania, zodpovedá za uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania a aspoň raz ročne preskúmava uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania,
- vykonávanie politiky odmeňovania a výberu identifikovaných osôb aspoň raz ročne podlieha nezávislej internej kontrole zameranej na dodržanie zásad odmeňovania Spoločnosti, ktorú vykonáva oddelenie vnútorného auditu Spoločnosti.

Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požitkov a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požitkov sú dostupné prostredníctvom webového sídla Spoločnosti www.tam.sk. Spoločnosť poskytne na požiadanie bezplatne kópiu podrobností aktuálnych zásad odmeňovania v listinnej podobe.

3. INFORMÁCIE O DEPOZITÁROVI

3.1. Depozitárom Fondu je Tatra banka, akciová spoločnosť, so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1, Identifikačné číslo: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (v celom texte len ako „Depozitár“). Depozitár má právnu formu akciovej spoločnosti.

3.2. Hlavný predmet činnosti Depozitára je uvedený v bode 3.2. Štatútu.

3.3. Hlavnou úlohou Depozitára je dohliadať na dodržiavanie pravidiel stanovených zákonom o kolektívnom investovaní a štatútom Fondu. Majetok vo Fonde je zverený Depozitárovi, ktorý takto získava úplný prehľad o všetkých transakciách s majetkom vo Fonde. Depozitár je garantom dodržiavania práv investorov vyplývajúcich zo zákona o kolektívnom investovaní a zo štatútu Fondu zo strany správcovskej spoločnosti, pričom je zodpovedný najmä za kontrolu vydávania a vyplácania podielových listov, za kontrolu spôsobu ocenenia majetku vo Fonde a z toho vyplývajúceho výpočtu hodnoty podielu, za kontrolu použitia výnosov z majetku vo Fonde a za kontrolu nakladania s majetkom vo Fonde. Depozitár taktiež v rámci samostatnej evidencie

zaknihovaných podielových listov podľa zákona o kolektívnom investovaní vedie register emitenta, účty majiteľov zaknihovaných podielových listov, register záložných práv a register zabezpečovacích prevodov práv k zaknihovaným podielovým listom.

3.4. V rámci výkonu činnosti depozitárskej úschovy Depozitár vykonáva najmä úschovu listinných cenných papierov, vedenie držiteľskej správy cenných papierov, v rámci čoho zabezpečuje aj prijatie a dodanie cenných papierov, výplatu dividend z cenných papierov, výplatu kupónov z cenných papierov, výplatu istín cenných papierov, spracovanie korporátnych udalostí (corporate action), vykonávanie hlasovania na valných zhromaždeniach. Depozitár zveril výkon činnosti depozitárskej úschovy vo vzťahu k vybraným zaknihovaným cenným papierom vydaným v zahraničí spoločnosti Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030, Wien, Rakúsko a spoločnosti Raiffeisenbank, a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika (ďalej pre každú z nich len „Custodian"). Custodian pritom v rámci tejto činnosti vo vzťahu k vybraným zaknihovaným cenným papierom vydaným v zahraničí vykonáva najmä správu cenných papierov, v rámci čoho zabezpečuje aj prijatie a dodanie cenných papierov, výplatu dividend z cenných papierov, výplatu kupónov z cenných papierov, výplatu istín cenných papierov, spracovanie korporátnych udalostí (corporate action), vykonávanie hlasovania na valných zhromaždeniach. Custodian Raiffeisen Bank International AG zveril výkon činností depozitárskej úschovy vo vzťahu k vybraným zaknihovaným cenným papierom vydaným v zahraničí aj iným osobám (ďalej len „Subcustodian"). Zoznam Subcustodianov, ktorým sú v zmysle § 80a ods. 3 zákona o kolektívnom investovaní takéto činnosti zverené sa nachádza v Prílohe č. 1 tohto PP.

3.5. Pri plnení úloh Depozitára a pri zverení depozitárskej úschovy Custodianovi alebo Subcustodianovi môže za určitých okolností dôjsť ku konfliktu záujmov, nakoľko Depozitár, Custodian, ako aj Subcustodian sú subjektmi, ktoré podnikajú vo viacerých oblastiach finančného trhu. Konflikty záujmov môžu vzniknúť medzi vlastnými záujmami Depozitára, Custodiana, Subcustodiana, ich materskými alebo dcérskymi spoločnosťami, spolupracujúcimi obchodnými partnermi alebo zamestnancami a záujmami správcovskej spoločnosti alebo jej klientov. V tejto súvislosti sú uplatňované účinné opatrenia na predchádzanie konfliktu záujmov, a v prípade ich výskytu, opatrenia na ich zvládnutie. Medzi takéto opatrenia napríklad patria: nezávislý systém vnútorných kontrolných mechanizmov, systém priebežnej odbornej prípravy zamestnancov, menovanie osôb zodpovedných za výkon funkcie dodržiavania (compliance), funkcie riadenia rizík a funkcie vnútorného auditu. Depozitár zároveň prijal a uplatňuje efektívne organizačne a personálne opatrenia na kontrolu toku informácii v súvislosti s ochranou záujmov svojich klientov, ktorým je aj správcovská spoločnosť a s cieľom zabrániť neopodstatnenému prístupu k informáciám tykajúcim sa klientov. V niektorých prípadoch tieto opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov nemusia byť dostatočné. V takých prípadoch Depozitár prijíma dodatočne adekvátne opatrenia na eliminácii prípadných následkov vyplývajúcich z konfliktu.

3.6. Aktuálne informácie podľa bodov 3.1. až 3.5. sú na požiadanie prístupné investorom.

4. INFORMÁCIE O OSOBÁCH, KTORÉ POSKYTUJÚ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI PORADENSTVO PRI INVESTOVANÍ MAJETKU V PODIELOVOM FONDE.

4.1. Spoločnosť nevyužíva poradenstvo tretích osôb pri investovaní majetku vo Fonde.

5. INFORMÁCIE O VYPLÁCANÍ VÝNOSOV A VYPLÁCANÍ PODIELOVÝCH LISTOV A PRÍSTUPE K INFORMÁCIÁM

5.1. Informácie o vyplácaní výnosov sú uvedené v bode 7.9. Štatútu. Postup a spôsob zabezpečenia vyplácania (redemácie) podielových listov je uvedený v bode 13. Štatútu.

5.2. Informácie o Fonde možno bezplatne získať na Predajných miestach, v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára ako aj na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk.

6. INÉ INFORMÁCIE O INVESTOVANÍ

6.1. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde od jeho vytvorenia k 31.12. príslušného roka:

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
NAV v mil. EUR	92,1	102,9	114,8	90,0	75,6	72,0
Výkonnosť p.a.(v EUR)	-	0,3 %	4,1 %	-13,3 %	6,8 %	6,6 %

6.2. Profil typického investora, pre ktorého je určený Fond:
Fond je určený pre investorov, ktorí preferujú faktory udržateľnosti, sú zameraní na bezpečnosť investície a snažia sa o dosiahnutie úrokových výnosov a mierny rast kurzu. Investori musia byť

pripravení a schopní znášať určité kolísanie hodnoty a zodpovedajúce straty. Investori by mali mať relevantné skúsenosti a znalosti o investičných produktoch a kapitálových trhoch alebo by sa mali poradiť, aby boli schopní ohodnotiť riziká a príležitosti spojené s investovaním do tohto fondu. Odporúčaný investičný horizont fondu je najmenej 5 rokov.

6.3. Rizikový profil Fondu

6.3.1. Majetok vo Fonde je vystavený najmä riziku správy Hlavného fondu, trhovému riziku, riziku protistrany, riziku likvidity, riziku koncentrácie, riziku odlišnej výkonnosti od Hlavného fondu, riziku oceňovania a riziku trhovej medzery.

6.3.2. Riziko správy Hlavného fondu

6.3.2.1. Riziko správy Hlavného fondu je riziko, že investičná stratégia realizovaná správcom Hlavného fondu neprinesie očakávané výsledky. Vplyv rizika správy Hlavného fondu na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za vysoký.

6.3.3. Trhové riziko

6.3.3.1. Trhové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny trhovej hodnoty pozícií v majetku vo Fonde spôsobenej zmenami v premenlivých trhových faktoroch, ako sú úrokové sadzby, devízové kurzy, ceny akcií a alternatívnych investícií. Vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za významný.

6.3.4. Riziko protistrany

6.3.4.1. Riziko protistrany znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok. Spoločnosť používa na posúdenie rizika protistrany finančného nástroja najmä interný model hodnotenia stavu verejných financií krajín (model identifikuje viaceré faktory a zohľadňuje indikácie trhu), internú analýzu bankového sektora a iné interné modely vyvinuté Spoločnosťou. Pri výbere finančných nástrojov nesúcich riziko protistrany sa uprednostňujú finančné nástroje, ktorých príslušný rating alebo rating ich emitujúcich subjektov je v investičnom pásme. Miera rizika protistrany závisí najmä od aktuálneho podielu majetku vo Fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku. Vplyv rizika protistrany na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za vysoký.

6.3.5. Riziko likvidity

6.3.5.1. Riziko likvidity znamená riziko, že v prípade mimoriadnych situácií na trhu alebo zníženia kreditnej bonity emitujúceho subjektu nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa Štatútu investovať, predať, speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich trhovú cenu na základe podnetu Spoločnosti bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa môže ohroziť schopnosť Spoločnosti dodržiavať povinnosť bezodkladne vyplatiť podielový list kedykoľvek na žiadosť podielnika. Vplyv rizika likvidity na hodnotu majetku vo Fonde možno pri štandardnej situácii na trhu považovať za nízky, v prípade zhoršenej situácie na trhu ho možno považovať za vysoký.

6.3.6. Riziko koncentrácie

6.3.6.1. Riziko koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom vo Fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu alebo typu nadobúdaných aktív. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za vysoký.

6.3.7. Riziko odlišnej výkonnosti od Hlavného fondu

6.3.7.1. Riziko odlišnej výkonnosti od Hlavného fondu znamená, že vzhľadom na skutočnosť, že doplnkový likvidný majetok môže tvoriť až 15 % majetku vo Fonde, výkonnosť Fondu sa nemusí presne zhodovať s výkonnosťou Hlavného fondu. Vplyv rizika odlišnej výkonnosti od Hlavného fondu na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za nízky.

6.3.8. Riziko oceňovania

6.3.8.1. Riziko oceňovania je riziko straty vyplývajúce z neúmyselného použitia chybných predpokladov alebo dát. V rámci finančných nástrojov, do ktorých Spoločnosť investuje majetok vo Fonde, sa môžu napríklad vyskytnúť nástroje s nízkou likviditou, pre ktoré neexistuje trhová cena k okamihu ocenenia majetku vo Fonde. Spoločnosť v súlade s odbornou starostlivosťou odhaduje realizačnú hodnotu takýchto nástrojov na základe oceňovacích modelov vrátane interne vyvinutých alebo na základe konsenzu medzi účastníkmi trhu. Takéto investície sú svojou povahou obtiažne oceniteľné a sú predmetom neistoty, že odhad vyplývajúci z oceňovacieho procesu bude blízky skutočnej cene pri predaji alebo splatnosti. V prípade, že predpoklady alebo dáta, z ktorých odhad vychádza, sa v retrospektíve ukážu ako nepresné alebo neúplné, Spoločnosť pri nútenom predaji takéhoto nástroja alebo pri splatnosti môže realizovať stratu. Vplyv rizika oceňovania na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za významný.

6.3.9. Riziko trhovej medzery

6.3.9.1. Riziko trhovej medzery je riziko straty vyplývajúce z toho, že v špecifickom veľmi krátkom období nie je možné uskutočniť obchody s finančnými nástrojmi. Vplyv rizika trhovej medzery na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za vysoký.

6.3.10. Okrem uvedených rizík môže byť hodnota majetku vo Fonde v čase vystavená aj politickému a legislatívnemu riziku, t.j. riziku straty vyplývajúcemu zo zmien legislatívneho prostredia a politických rozhodnutí, ktoré môžu priamo alebo nepriamo spôsobiť pokles hodnoty majetku vo Fonde. V súčasnom prostredí možno považovať vplyv politického a legislatívneho rizika na hodnotu majetku vo Fonde za nízky, zmena prostredia však môže spôsobiť nárast vplyvu týchto rizík na hodnotu majetku vo Fonde.

6.3.11. Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov Spoločnosť vypočítava ako súčin celkového rizika Hlavného fondu a pomeru investície Fondu do Hlavného fondu. Spoločnosť neuplatňuje politiku pre zábezpeky.

6.4. Zoznam činností spojených so správou podielových fondov, ktoré Spoločnosť môže zveriť iným osobám je uvedený v bode 2.5. Štatútu.

7. EKONOMICKÉ INFORMÁCIE

7.1. Poplatky hradené z majetku vo Fonde sú uvedené v bode 6.6. Štatútu. S nakladaním s podielovými listami Fondu sú spojené aj nasledovné náklady za služby súvisiace s kontom, resp. doplnkové služby, ktoré hradí podielnik Depozitárovi:

Typ služby	Výška poplatku
Prechod podielových listov	bezplatne
Prevod podielových listov	bezplatne
Stavový výpis z konta na požiadanie	bezplatne
Kópia konfirmácie	bezplatne
Registrácia pozastavenia práva nakladať	bezplatne
Zánik registrácie pozastavenia práva nakladať	bezplatne
Ostatné služby súvisiace s kontom	bezplatne

8. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

8.1. Tento PP nadobudol platnosť dňom jeho schválenia predstavenstvom Spoločnosti, a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska č. sp.: NBS1-000-018-282, č. z.: 100-000-123-564 zo dňa 3. septembra 2018 o povolení na vytvorenie Fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. septembra 2018 a bol zverejnený dňa 18. marca 2019.

8.2. **Zmeny tohto predajného prospektu počas trvania zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a podielnikom je Spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky.**

8.3. V prípade pojmových alebo významových nezrovnalostí alebo pochybností pri zneniach akýchkoľvek dokumentov vzťahujúcich sa k Fondu alebo k podielovým listom Fondu aj v inom ako v slovenskom jazyku má prednosť znenie týchto dokumentov v slovenskom jazyku.

8.4. Tento predajný prospekt odo dňa 31. decembra 2025 nahrádza predajný prospekt zo dňa 3. júna 2025.

8.5. Predstavenstvo Spoločnosti vyhlasuje, že zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v tomto PP sú úplné a pravdivé.

Upozornenie: Výnosy z investície do Fondu dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo Fonde a výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde nepredpovedajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. S investíciou do podielových fondov je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej politiky podielového fondu. Hodnota investície do Fondu ako aj výnos z nej môže stúpať alebo klesať a podielnik nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Cieľ investičnej politiky sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podariť dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej politiky.

Bratislava 16. december 2025

Marek Prokopec v. r. predseda predstavenstva	Martin Ďuriančik v. r. podpredseda predstavenstva

Príloha č. 1: Zoznam Subcustodianov

Krajina	Subcustodian
Albánsko	Raiffeisen Bank Sh.a. (Albania)
Austrália	HSBC Custody Nominees (Australia) Limited, Sydney
Belgicko	KBC Securities NV Brussels
Bielorusko	Priorbank Minsk
Bosna a Hercegovina	Raiffeisenbank Bosnia & Herzegovina
Brazília	Citibank N.A., London Branch
Bulharsko	Raiffeisenbank (Bulgaria) AD, Sofia; Bulgarian National Bank
Česká republika	CDCP, Praha
Čierna Hora	Raiffeisenbank Austria, Zagreb
Dánsko	SEB - Skandinaviska Enskilda Banken AB Copenhagen
Estónsko	AS SEB Pank, Tallin
Filipíny	HSBC Philippines
Fínsko	Pohjola Bank plc, Helsinki; SEB – Skandinaviska Enskilda Banken AB, Helsinki
Francúzsko	CACEIS Bank, Paris
Grécko	EFG Eurobank Ergasias S.A., Athens
Holandsko	KAS Bank N.V., Amsterdam
Hong Kong	HSBC Hong Kong
Chorvátsko	SKDD
India	HSBC India, Mumbai
Indonézia	HSBC Indonesia, Jakarta
Int. Clearing	Clearstream Luxembourg
Írsko	The Bank of New York, London
Izrael	United Mizrahi Bank Ltd.
Japonsko	HSBC Japan, Tokyo
Juhoafrická republika	First National Bank of Southern Africa Ltd., Johannesburg
Južná Kórea	HSBC South Korea., Seoul
Kanada	CIBC Mellon Global Securities Services Company, Toronto
Kazachstan	ZAO Raiffeisenbank Moscow
Litva	SEB Bank Lithuania, Vilnius
Lotyšsko	SEB Banka Latvia, Riga
Macedónsko	Raiffeisenbank Austria, Zagreb
Maďarsko	KELER, Budapest
Malajzia	HSBC Malaysia, Kuala Lumpur

Mexiko	Brown Brothers Harriman & Co, New York
Nemecko	Clearstream Banking AG, Frankfurt
Nórsko	DnB NOR Bank ASA, Oslo
Nový Zéland	HSBC New Zealand, Auckland
Poľsko	KDPW
Portugalsko	Banco Comercial Portugues, Lisbon
Rakúsko	OeKB CSD
Rumunsko	Depozitarul Central, Bucharest; Raiffeisen Bank S.A., Bucharest
Rusko	ZAO Raiffeisenbank Austria, Moscow
Singapur	HSBC Singapore
Slovensko	Tatra Banka a.s., Bratislava
Slovinsko	KDD
Srbsko	Raiffeisen Banka A.D., Belgrad
Španielsko	Santander Securities Services S.A
Švajčiarsko	UBS, Zurich
Švédsko	SEB - Skandinaviska Enskilda Banken AB Stockholm
Taiwan	HSBC Taiwan, Taipei
Taliansko	Intesa Sanpaolo SpA, Milan
Thajsko	HSBC Thailand, Bangkok
Turecko	Türk Ekonomi Bankasi A.S. (TEB)
Ukrajina	Raiffeisen Bank Aval
USA	Brown Brothers Harriman & Co, New York
Veľká Británia	The Bank of New York, London

Príloha č. 2:

Názov produktu: TAM-Fond pre modrú planétu konzervatívny
Identifikátor právnickej osoby: 315700YYB0TYW9186L22

Fond je od 2. augusta 2021 zberným fondom Hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide a preto je 85 % a viac majetku vo Fonde investovaných do podielových listov Hlavného fondu.

Nižšie uvedené informácie sa preto týkajú Hlavného fondu.

Názov Hlavného fondu: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide
Identifikátor právnickej osoby: 5299001SNR6LOARRYJ07

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

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

1. Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
☐ Áno	☒ Nie
☐ Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií s environmentálnym cieľom**: ___%	☒ **Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti**, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne 55 %
☐ v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmenálne udržateľné	☐ s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné
☐v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné	☒ s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie nepovažujú za environmentálne udržateľné
☐ Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií so sociálnym cieľom**:____%	☒ so sociálnym cieľom
	☐ Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**.

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Hlavný fond pri investíciách zohľadňuje environmentálne a sociálne kritériá, medzi ktoré patrí najmä zmena klímy, prírodný kapitál a biodiverzita, znečistenie životného prostredia a odpad, príležitosti na zlepšenie životného prostredia (napr. zelené technológie a obnoviteľná energia), ľudské zdroje, zodpovednosť za výrobky a bezpečnosť, väzby na záujmové skupiny a možnosti sociálneho zlepšenia (napr. prístup k zdravotnej starostlivosti). V každom prípade je riadenie spoločnosti, správanie spoločnosti a obchodná etika (nazývané „dobré riadenie spoločnosti“) nevyhnutným predpokladom pre investície do cenných papierov/nástrojov peňažného trhu vydaných krajinami. Neexistujú žiadne obmedzenia na určité environmentálne alebo sociálne charakteristiky.
Ako správca aktív skupiny RBI (Raiffeisen Bank International AG) Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. / správcovská spoločnosť je zakotvená v jej stratégii udržateľnosti. Správcovská spoločnosť chápe trvalú udržateľnosť ako zodpovednosť spoločnosti za dosahovanie dlhodobého ekonomického úspechu, ktorý je v súlade so životným prostredím a spoločnosťou. Udržateľnosť je základným prvkom jej obchodnej politiky. Spoločnosť sa pri svojom konaní snaží byť zodpovedným správcom fondov, férovým partnerom a spoločensky angažovaným občanom.

Udržateľnosť v investičnom procese sa dosahuje dôslednou integráciou environmentálnych, sociálnych a riadiacich kritérií (ESG). Okrem ekonomických faktorov k nim patria aj tradičné kritériá, akými sú ziskovosť, likvidita a bezpečnosť, ale aj environmentálne a sociálne faktory a (dobré) podnikové riadenie, ktoré sú všetky integrované do investičných procesov:

1. Vyhýbanie sa a prejavovanie zodpovednosti: negatívne kritériá na vylúčenie kontroverzných sektorov a/alebo spoločností a krajín (regionálne autority), ktoré porušujú stanovené kritériá.

2. Podporiť a posilniť udržateľnosť integráciou výskumu ESG do investičného procesu na hodnotenie spoločností a v konečnom dôsledku na výber akcií (najlepší prístup vo svojej triede). To platí analogicky pre krajiny (regionálne autority) ako emitentov dlhových cenných papierov.

3. Ovplyvňovanie a dosahovanie: „Zapojenie“ ako integrálna súčasť zodpovednej a udržateľnej investičnej politiky prostredníctvom iniciovania podnikového dialógu a najmä uplatňovania hlasovacích práv.

Zjednotenie všetkých troch prvkov – vyhýbanie sa, podpora a predovšetkým ovplyvňovanie – si vyžaduje zodpovedné, aktívne riadenie udržateľných fondov.

Nebola stanovená žiadna referenčná hodnota na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných finančným produktom.

- **Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej týmto finančným produktom**?
  Ako interný ukazovateľ udržateľnosti správcovskej spoločnosti sa bude uplatňovať „Raiffeisen ESG Indicator“. Správcovská spoločnosť neustále analyzuje spoločnosti a štáty pomocou interných a externých poskytovateľov výskumu. Spolu s celkovým hodnotením ESG vrátane hodnotenia rizika ESG sú výsledky výskumu udržateľnosti prevedené do takzvaného Raiffeisen ESG indikátora. Raiffeisen ESG indikátor sa meria na stupnici od 0 do 100. Hodnotenie sa robí s prihliadnutím na príslušné odvetvie podnikania každej spoločnosti.
- **Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré sa majú v rámci finančného produktu čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?**
  Medzi ciele udržateľných investícií patrí zlepšenie v segmentoch klímy, prírodný kapitál a biodiverzita, znečistenie životného prostredia a odpad, príležitosti na zlepšenie životného prostredia (napr. zelené technológie a obnoviteľná energia), ľudské zdroje, zodpovednosť za výrobky a bezpečnosť, väzby na záujmové skupiny, príležitosti na zlepšenie spoločnosti (napr. prístup k zdravotnej starostlivosti) v porovnaní s tradičným trhom. V každom prípade je riadenie spoločnosti, správanie spoločnosti a obchodná etika (nazývané „dobré riadenie spoločnosti“) nevyhnutným predpokladom pre investície do cenných papierov/nástrojov peňažného trhu vydaných krajinami.
  Interný ukazovateľ Raiffeisen ESG Corporate Indicator sa používa na určenie hodnotenia udržateľnosti ekonomickej aktivity. Tento ukazovateľ zahŕňa nasledujúce hodnotenia udržateľnosti poskytovateľov údajov:

  - ISS ESG Corporate Rating
  - MSCI ESG skóre
  - Skóre vplyvu ISS SDG
  - Skóre kontroverzie MSCI

  Raiffeisen ESG Corporate Indicator je podnikovou verziou Raiffeisen ESG Indicator a je tiež meraný na stupnici od 0 do 100. Posúdenie sa robí s prihliadnutím na príslušné odvetvie podnikania každej spoločnosti.
  Z oblasti životného prostredia, sociálnej oblasti a oblasti správy sa zbiera široká škála údajov. Popri rizikách a príležitostiach udržateľnosti sa v rámci celého hodnotového reťazca spoločnosti skúma aj príspevok podnikateľských aktivít k cieľom udržateľnosti a vyjadruje sa v kvalitatívnych a kvantitatívnych hodnoteniach. Dôležitým komponentom je udržateľný vplyv každého produktu a/alebo služby (obchodnej činnosti).

  Dlhopisy na zmiernenie klimatických zmien, takzvané zelené dlhopisy, pomáhajú financovať environmentálne projekty. Tieto sú kategorizované ako udržateľné investície, ak emitent nie je vylúčený z investovania na základe kritérií uvedených v časti „Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie používané na výber investícií na dosiahnutie každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík propagovaný týmto finančným produktom?" a princípy zelených dlhopisov (usmernenia pre International Capital Markets Association) alebo princípy zelených dlhopisov EÚ.

  Financované projekty vo všeobecnosti spadajú do týchto kategórií:
  - Obnoviteľná energia
  - Energetická účinnosť

- Udržateľné odpadové hospodárstvo
- Udržateľné využívanie pôdy
- Čistá doprava
- Udržateľné hospodárenie s vodou
- Udržateľné budovy

Hodnotenie projektu vo všeobecnosti zahŕňa uistenie, že projekt nemá žiadny významný nepriaznivý vplyv na iné environmentálne alebo sociálne ciele.

Interný ukazovateľ Raiffeisen ESG Sovereign Indicator sa používa na určenie ratingu udržateľnosti pre štátne dlhopisy. Tento ukazovateľ zahŕňa rôzne hodnotenia udržateľnosti poskytovateľov údajov a interný rating. Ide o komplexné skúmanie rôznych environmentálnych (biodiverzita, klimatické zmeny, zdroje, ochrana životného prostredia), sociálnych (základné potreby, spravodlivosť, ľudský kapitál, spokojnosť) a vládnych faktorov (inštitúcie, politika, financie a transparentnosť).

Raiffeisen ESG Sovereign Indicator je národná verzia Raiffeisen ESG Indicator a meria sa tiež na stupnici od 0 do 100.

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

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, výrazne nenarúšajú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?
Aby sa predišlo významnému narušeniu environmentálneho alebo sociálne udržateľného investičného cieľa, cenné papiere, ktoré porušujú negatívne kritériá environmentálnych a sociálnych cieľov definovaných správcovskou spoločnosťou na tento účel (napr. ťažba a využívanie uhlia, porušovanie ľudské práva, korupcia) sa nepovažujú za udržateľné investície. Okrem toho, spoločnosti, ktoré sú hodnotené negatívne podľa nášho interného výskumu "témy budúcnosti", sa nepovažujú za udržateľnú investíciu. Podrobnosti o zaobchádzaní s negatívnymi kritériami a integrácii hodnotení poskytnutých naším vlastným výskumom "témy budúcnosti" nájdete v časti „Akú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt? / Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie používanej na výber investícií na dosiahnutie každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?".

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?
Podrobnosti nájdete v časti „Zohľadňuje tento finančný produkt zásadný nepriaznivý vplyv na faktory udržateľnosti?".

Ako sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:
Nižšie uvedené pozitívne a negatívne kritériá pre investičnú stratégiu zahŕňajú všetky aspekty Smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti (napr. predchádzanie ničeniu životného prostredia, korupcii, porušovaniu ľudských práv alebo zohľadňovanie základných pracovných noriem ILO). Manažment Hlavného fondu využíva rôzne informačné kanály, ako sú médiá a výskumné agentúry, aby neustále skúmal, či investícia môže byť predmetom vážnych kontroverzií.
Okrem toho pomocou skríningového nástroja od uznávaného poskytovateľa výskumu ESG sa aktíva Hlavného fondu skúmajú z hľadiska možného porušenia

Smerníc OECD pre nadnárodné podniky. Spoločnosť, ktorá nespĺňa Smernice OECD pre nadnárodné podniky, nebude zvažovaná pre investície. Spoločnosť sa považuje za porušujúcu, ak je zapojená do jedného alebo viacerých kontroverzných prípadov, v ktorých existujú dôveryhodné obvinenia, že spoločnosť alebo jej manažment porušili globálne normy, a preto spôsobili veľký rozsah značných škôd.

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 EÚ.

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

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

Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

☒ Áno

☐ Nie

Posudzovanie zásadných nepriaznivých dopadov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sa uskutočňuje prostredníctvom negatívnych kritérií uvedených v časti „Akú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt? / Aké sú záväzné prvky investičnej stratégie používanej pri výbere investícií na dosiahnutie každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto finančným produktom?", ako aj prostredníctvom integrácie výskumu ESG do investičného procesu (ESG skóre) a prostredníctvom výberu akcií (pozitívne kritériá). Používanie pozitívnych kritérií zahŕňa absolútne a relatívne hodnotenie spoločností, pokiaľ ide o údaje týkajúce sa zainteresovaných strán, napr. týkajúce sa zamestnancov, spoločnosti, dodávateľov, podnikateľskej etiky a životného prostredia, ako aj absolútne a relatívne hodnotenie suverénnych subjektov, pokiaľ ide o trvalo udržateľný rozvoj faktorov ako je politický systém, ľudské práva, sociálne štruktúry, environmentálne zdroje a politika v oblasti klimatických zmien. Spoločnosti sa navyše vyzývajú, aby znížili nepriaznivé vplyvy na udržateľnosť prostredníctvom podnikového dialógu a najmä uplatňovaním hlasovacích práv – proces známy ako „zapojenie". Tieto aktivity podnikovej angažovanosti sa vykonávajú v príslušných spoločnostiach nezávisle od akejkoľvek konkrétnej investície. Zverejnené výročné správy o fondoch (príloha: „Environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky") môžu tiež poskytnúť informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti.

Spoločnosti		Negatívne kritériá	Pozitívne kritériá	Angažovanosť
Životné prostredie	Emisie skleníkových plynov	✓	✓	✓
	Aktivity s nepriaznivými vplyvmi na územia s chránenou biodiverzitou	✓	✓	
	Voda (znečistenie, spotreba)		✓	✓
	Nebezpečný odpad		✓	✓

Sociálne záležitosti a zamestnanosť	Porušovanie alebo chýbajúca politika týkajúca sa Globálneho paktu OSN (iniciatíva za zodpovedné riadenie spoločností) a smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti; pracovné úrazy	✓	✓	✓
	Rodová rovnosť		✓	✓
	Kontroverzné zbrane	✓	✓	

Krajiny a nadnárodné organizácie		Negatívne kritériá	Pozitívne kritériá
Životné prostredie	Emisie skleníkových plynov		✓
Sociálne otázky	Porušovanie sociálnych ustanovení v medzinárodných dohodách a dohovoroch a princípoch Organizácie Spojených národov	✓	✓

Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?
Tri piliere udržateľnosti, ktoré tvoria základ každého investičného rozhodnutia, predstavujú životné prostredie (E), sociálne (S) a zodpovedné podnikové riadenie (G). Ciele ESG sa dosahujú prepojením tradičnej finančnej analýzy s analýzou ESG na niekoľkých úrovniach investičného procesu.

Investície do jednotlivých cenných papierov
Pre priamu investíciu do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu sa dodržiavajú nasledujúce zásady: Integrovaný prístup Raiffeisen KAG začína analýzou zameranou na interné a externé dáta a informácie:

Corporate a sovereign ESG indikátor vyvinutý správcovskou spoločnosťou na základe interných a externých údajov ESG tvorí ústredný bod investičnej stratégie.

Prvý pilier Raiffeisen ESG indikátora pre podnikové akcie sa zameriava na interné hodnotenia spojené s témami budúcnosti, ktoré odzrkadľujú hodnotenie potenciálu sektorov a podsektorov z hľadiska udržateľnosti. V súčasnosti témy budúcnosti konkrétne zahŕňajú energiu, infraštruktúru, komodity, technológie, zdravotnú starostlivosť/výživu/blahobyt, obehové hospodárstvo a mobilitu.

Výpočet podnikového ESG ratingu je druhým pilierom investičného procesu. To zahŕňa rôzne skóre od externých partnerov, vrátane hodnotenia zainteresovaných strán, hodnotenia rizík ESG, hodnotenia správy a riadenia spoločnosti, hodnotenia kontroverzií a hodnotenia trvalo udržateľného rozvoja, (SDGs sú ciele trvalo udržateľného rozvoja, stanovené Organizáciou Spojených národov a jednomyseľne prijaté 193 krajinami a implementuje ich aj rakúska spolková vláda), ako aj hodnotenie na základe negatívnych kritérií definovaných správcovskou spoločnosťou. Na tejto úrovni analýzy sa vykoná predbežný výber celkového investičného sveta.

Tretím pilierom v korporátnom segmente je rating angažovanosti, ktorý zahŕňa kombináciu troch dimenzií:
1. intenzita a forma zapojenia spoločnosti

2. jej komunikácia
Hodnotí sa tak ochota spoločnosti odpovedať na otázky vedenia spoločnosti. frekvenciu komunikácie a rýchlu a včasnú odpoveď na tieto otázky.
3. vplyv angažovanosti spoločnosti
Ide o hodnotenie implementácie cieľov angažovanosti spoločnosti.

Ak sa v kontexte procesu zapojenia zistia reputačné riziká, spoločnosť bude vylúčená z akejkoľvek investície. Ak firma ešte nepreukázala žiadnu angažovanosť, zatiaľ nenastala, firma je hodnotená neutrálne.

Na účely hodnotenia suverénnych subjektov Raiffeisen vyvinul Raiffeisen Sovereign Indicator. Na výpočet boli identifikované rôzne témy, ktoré popisujú úroveň udržateľnosti krajín, tak v ich legislatíve, ako aj v ich správaní k životnému prostrediu a občanom. Vo výpočtovom modeli sú tieto témy reprezentované takzvanými faktormi, pričom každý faktor je zaradený buď do kategórie životného prostredia, sociálnej alebo verejnej správy, alebo do jednej z podkategórií biodiverzita, zmierňovanie klimatických zmien, zdroje, ochrana životného prostredia, základné potreby, spravodlivosť, ľudský kapitál, spokojnosť, inštitúcie, politika, financie a transparentnosť. Do výpočtu sú zahrnuté aj údaje od externých poskytovateľov výskumu.

Z vybraných spoločností a krajín je zostavené široko diverzifikované portfólio na základe vyššie uvedených analýz s prihliadnutím na ESG indikátor, jeho vývoj (ESG momentum) a základné aspekty. Pri tomto procese sa kladie osobitný dôraz na kvalitu spoločnosti a obchodný model. Vysoká miera udržateľnosti a základná sila sú pre investíciu rozhodujúce.

Investície do fondov spravovaných spoločnosťou

Pri investovaní do podielov v investičných fondoch je možné zakúpiť len tie investičné fondy, ktoré majú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sa zameriavajú na udržateľné investície (čl. 8 a čl. 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľných financiách / nariadenie (EÚ) 2019/2088). Vyššie uvedené zásady priamych investícií do cenných papierov sa vzťahujú aj na investície do fondov spravovaných spoločnosťou. Pre podrobnosti si prečítajte prospekt príslušných fondov Raiffeisen KAG.

Výber fondov, ktoré nie sú spravované spoločnosťou

Pri výbere investičných fondov od iných správcovských spoločností sa použijú kvantitatívne údaje, ako sú ESG skóre a informácie o kontroverzných odvetviach a praktikách, po ktorých nasleduje kvalitatívny výber pre aktívne spravované investičné fondy, ktorý zahŕňa osobné rozhovory s manažérmi. Pri investovaní do podielov v investičných fondoch je možné zakúpiť len tie investičné fondy, ktoré majú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sa zameriavajú na udržateľné investície (čl. 8 a čl. 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľných financiách / nariadenie (EÚ) 2019/2088). Implementácia "Usmernení k názvom fondov používajúcim ESG alebo termíny súvisiace s udržateľnosťou", ktoré ustanovila Európska autorita pre cenné papiere a trhy (ESMA) 21. augusta 2024, je predpokladom pre investíciu. Dodržiavanie negatívnych/pozitívnych kritérií schválených príslušnou manažérskou spoločnosťou podfondov nemôže byť zaručené napriek pravidelnej a dôkladnej kontrole.

Podrobnosti o investičnej politike a investičnom cieli Hlavného fondu nájdete v časti II / bod 15 prospektu Hlavného fondu.

Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Pri investovaní do podielov v investičných fondov je možné zakúpiť len tie investičné fondy, ktoré majú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky alebo sa zameriavajú na udržateľné investície (čl. 8 a čl. 9 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľných financiách / nariadenie (EÚ) 2019/2088).

Európska autorita pre cenné papiere a trhy (ESMA) ustanovila svoje "Usmernenia k názvom fondov používajúcim ESG alebo termíny súvisiace s udržateľnosťou" zo dňa 21. augusta 2024, ktoré stanovujú kritériá pre investície do spoločností. Na základe týchto usmernení sa nesmú uskutočňovať priamé ani nepriamé investície do spoločností, ktoré sú dotknuté kritériami v článku 12 (1) písmená (a) až (g) Delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818 (minimálne štandardy pre tzv. "EU Paris-aligned Benchmarks"):
a) spoločnosti zapojené do akýchkoľvek aktivít súvisiacich s kontroverznými zbraňami; (vzhľadom na medzinárodné dohody a konvencie, princípy Organizácie spojených národov a v súlade s rakúskym zákonom);
b) spoločnosti zapojené do pestovania a výroby tabaku;
c) spoločnosti, ktoré manažérska spoločnosť považuje za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie spojených národov (UNGC) alebo smernice Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky;
d) spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, extrakcie, distribúcie alebo spracovania čierneho uhlia a lignitu;
e) spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, distribúcie alebo spracovania ropných palív;
f) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z prieskumu, ťažby, výroby alebo distribúcie plynných palív;
g) spoločnosti, ktoré získavajú 50 % alebo viac svojich príjmov z výroby elektriny s intenzitou skleníkových plynov presahujúcou 100 g CO2 e/kWh.

Správcovská spoločnosť stanovila ďalšie negatívne kritériá pre priamu investíciu do jednotlivých cenných papierov, aby sa zabránilo investíciám do kontroverzných sektorov a praktík. Negatívne kritériá neznamenajú nevyhnutne úplné vylúčenie sektora alebo obchodnej praxe. V niektorých prípadoch sú stanovené prahové hodnoty so zreteľom na význam. Niektoré z negatívnych kritérií uvedených nižšie sú zvyčajne zistené až po vzniku udalosti (napríklad obvinenia z manipulovania s číslami na účtoch) a podporujú preto odhad budúceho správania pre investičné rozhodnutie. Tieto negatívne kritériá sú predmetom neustáleho monitorovania a môžu byť pozmenené alebo prispôsobené na základe nových informácií a vývoja na trhu. Akýkoľvek emitent, ktorý preukázateľne porušil tieto negatívne kritériá, bude podrobený dôkladnému preskúmaniu svojho ESG hodnotenia. Následne správcovská spoločnosť rozhodne, či si ponechať pozíciu vo fonde alebo sa rozlúčiť.

Pre podnikových emitentov sú citlivé sektory a aspekty podrobne analyzované. Tieto zahrňujú porušovanie ľudských práv a porušovanie pracovných zákonov (podľa protokolu Medzinárodnej organizácie práce), ochranu životného prostredia (masívne ničenie životného prostredia), korupciu a jadrovú energetiku (výrobcovia jadrovej energie a uránu; služby v súvislosti s výrobou jadrovej energie) a obranný

priemysel (výrobcovia zbraní (systémov) a zakázaných zbraní; obchodníci s konvenčnými zbraňami, výrobcovia iných obranných dodávok; obchodníci so zakázanými zbraňami); používanie a ďalšie služby týkajúce sa uhlia, frakovania vo veľkom rozsahu a ťažby ropných pieskov. Nasledujúce tematické oblasti sú taktiež zohľadnené: fosílne palivá (prieskum, ťažba, spracovanie a distribúcia, výroba energie), genetické inžinierstvo, tabak (obchod).

Počas hĺbkovej analýzy vykonanej v rámci investičného procesu pre investície do krajín sa tieto tematické oblasti zohľadňujú: ochrana životného prostredia (neratifikácia Parížskej dohody o zmene klímy alebo Dohody OSN o biologickej rozmanitosti), autoritárske režimy, krajiny, ktoré nie sú slobodné, korupcia (so zreteľom na index korupcie Transparency International) a neratifikácia Zmluvy o nešírení jadrových zbraní. Medzi ďalšie zohľadnené témy patrí: jadrová energia ako dominantný energetický zdroj, nedostatok spolupráce v súvislosti s praním špinavých peňazí (podľa Skupiny pre finančné opatrenia proti praniu špinavých peňazí Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD)), obzvlášť vysoký obranný rozpočet (prevyšujúci 4 % HDP) a trest smrti, kde nebol úplne zrušený podľa Amnesty International.

Pri priamych investíciách sú z nákupu úplne vylúčené derivátové nástroje, ktoré by mohli umožniť alebo podporiť špekulatívne obchody s poľnohospodárskymi komoditami.

Pri porušení negatívnych kritérií definovaných správcovskou spoločnosťou alebo pri výskytoch investične relevantných ESG otázok týkajúcich sa vyššie uvedených tém, správa fondu vykoná hĺbkovú analýzu emitenta týkajúcu sa kritérií udržateľnosti. Kľúčové informácie pre ESG hodnotenie zahŕňajú zistenia z nášho vlastného výskumu "témy budúcnosti", interné hodnotenia zadané správcovskou spoločnosťou, vlastné angažovanie a údaje od externých informačných a výskumných poskytovateľov. Počas tohto procesu sa skúma, ako spoločnosť reaguje na daný prípad a aké opatrenia budú prijaté v budúcnosti. Na základe tejto analýzy sa rozhodne, či si ponechať pozíciu vo fonde alebo ju odpredať.

- **Aká je záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?**
  Neaplikovateľné.

Postupy dobrej správy zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.

- **Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?**
  Hodnotenie dobrej správy a riadenia v investičnom procese správcovskej spoločnosti sa vykonáva pomocou negatívnych kritérií, integráciou výskumu ESG do investičného procesu (skóre ESG) na hodnotenie spoločností a na výber akcií (prístup najlepší vo svojej triede) a neustále vyhodnocovanie skóre týkajúceho sa správy a riadenia Hlavného fondu. Priame investície do spoločností, ktoré správcovská spoločnosť považuje za porušujúce zásady Globálneho paktu Organizácie spojených národov (UNGC) alebo smernice Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky, sú v každom prípade vylúčené z investície.
  Pri výbere fondov od iných správcovských spoločností sa dobré podnikateľské riadenie zohľadňuje nepriamo výberom fondov, ktoré spĺňajú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky (čl. 8 SFDR) alebo sa zameriavajú na udržateľné investície (čl. 9 SFDR).

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?

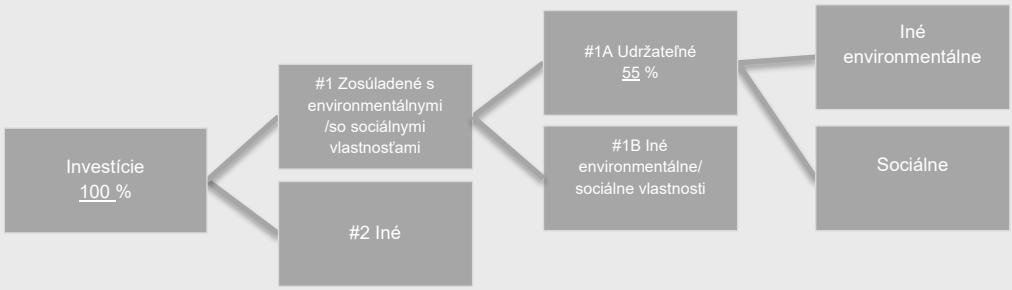
Zásady opísané v sekcii o investičnej stratégii sa vzťahujú na celé portfólio cenných papierov. Hlavný fond je zmiešaný fond, ktorého investičným cieľom je predovšetkým pravidelný výnos. Investuje najmenej 51 % majetku Hlavného fondu priamo do cenných papierov, pričom investície do akcií a ekvivalentných akcií sú obmedzené na 30 % majetku Hlavného fondu. Hlavný fond je vhodný pre (rakúske) dôchodkové úspory. Dlhopisy a nástroje peňažného trhu obsiahnuté v Hlavnom fonde môžu emitovať suverénne subjekty, supranacionálne emitenti a/alebo spoločnosti atď. Môže investovať viac ako 35 % majetku Hlavného fondu do dlhopisov emitovaných nasledujúcimi emitentmi: Rakúsko, Nemecko, Belgicko, Fínsko, Francúzsko alebo Holandsko. Hlavný fond investuje najmenej 85 % majetku Hlavného fondu do investícií, ktoré sa používajú na plnenie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík a/alebo cieľov udržateľných investícií Hlavného fondu. Na tento účel Hlavný fond investuje výlučne do jednotlivých cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ktoré sa používajú na plnenie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík a/alebo cieľov udržateľných investícií Hlavného fondu. Najmenej 55 % majetku Hlavného fondu je investovaných do (nezhodujúcich sa s taxonómiou) udržateľných investícií s environmentálnymi a sociálnymi cieľmi. Nikdy sa nevykonajú investície do spoločností, ktoré sú dotknuté kritériami v článku 12 (1) písmená (a) až (g) Delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818 (minimálne štandardy pre tzv. "EU Paris-aligned Benchmarks"). Okrem toho sú z nákupu úplne vylúčené derivátové nástroje, ktoré by mohli umožniť alebo podporiť špekulatívne obchody s poľnohospodárskymi komoditami.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odzrkadľuje podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje;
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo;
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odzrkadľujú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Fond zohľadňuje environmentálne a sociálne kritériá pre investície v súlade s čl. 8 Nariadenia o zverejňovaní informácií. Udržateľnosť v investičnom procese sa dosahuje dôslednou integráciou environmentálnych, sociálnych a riadiacich (ESG) kritérií.

Najmenej 85 % celkového majetku fondu sú investície, ktoré sú zladené s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami. Najmenej 55 % celkových aktív fondu tvoria udržateľné investície s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa článku 2 ods. 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088 (nariadenie o zverejňovaní informácií) (č. 1A). Toto percento je stanovené na úrovni emitenta a zahŕňa investície podľa nariadenia (EÚ) 2020/852 (nariadenie o taxonómii).



#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/sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

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

Ako sa v prípade použitia derivátov dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom?

V rámci investičnej schémy sa derivátové nástroje používajú podľa uváženia správcovskej spoločnosti ako na zaistenie, tak aj ako aktívny nástroj investície (na zabezpečenie alebo zvýšenie príjmu, ako náhrada za cenné papiere, na kontrolu rizikového profilu Hlavného fondu alebo na syntetickú kontrolu likvidity). To znamená, že derivátové nástroje sa budú používať aj ako náhrada za priamu investíciu do aktív, a to najmä s cieľom zvýšiť príjem. Riziko straty spojené s Hlavným fondom sa teda môže zvýšiť. Pri použití derivátov na zaistenie sa nezohľadňujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré sú podporované, ani minimálne vylučovacie kritériá podľa „usmernení ESMA k názvom fondov používajúcim ESG alebo termíny súvisiace s udržateľnosťou“ (podľa článku 12 (1) písmená (a) až (g) Delegovaného nariadenia (EÚ) 2020/1818: minimálne štandardy pre tzv. "EU Paris-aligned Benchmarks"). Pri použití derivátov, ktoré nie sú použité na zaistenie, sa environmentálne alebo sociálne charakteristiky zohľadnia, pokiaľ je to možné, rovnako ako minimálne vylučovacie kritériá.

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

Hlavný fond neusiluje o udržateľné investície v zmysle taxonómie EÚ. V súlade s tým nie je Hlavný fond v tomto zmysle hodnotený audítorom ani inou treťou stranou.

Investuje sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ?[1]?

☐ Áno:

☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☐ Nie.

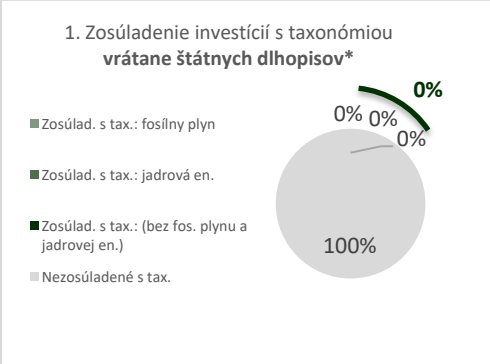
Neaplikovateľné.

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

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 úrovne emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

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



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

sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Aký je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Neaplikovateľné.

Aký je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ?

Raiffeisen ESG Indicator sa používa na určenie hodnotenia udržateľnosti ekonomickej aktivity. Keďže to zahŕňa environmentálne aj sociálne ciele, rozdelenie podielov jednotlivo na environmentálne a sociálne investície nie je rozumné. Minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym a sociálnym cieľom predstavuje 55 % majetku Hlavného fondu.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Raiffeisen ESG Indicator sa používa na určenie hodnotenia udržateľnosti ekonomickej aktivity. Keďže to zahŕňa environmentálne aj sociálne ciele, rozdelenie

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrom budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispejú k obmedzeniu zmeny klímy („zmiernenie zmeny klímy“) a výrazne nepoškodia žiadne ciele taxonómie EÚ – pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre ekonomické činnosti súvisiace s fosílnym plynom a jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214

podielov jednotlivo na environmentálne a sociálne investície nie je rozumné. Minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym a sociálnym cieľom predstavuje 55 % majetku Hlavného fondu.

Ktoré investície sú zahrnuté pod „#2 Iné“, aký je ich účel a existujú nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?
Investície, ktoré nie sú v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ani nie sú kvalifikované ako udržateľné investície, sú termínované vklady alebo vklady s výpovednou lehotou. Termínované vklady a vklady s výpovednou lehotou nepodliehajú kritériám udržateľnosti investičnej stratégie a slúžia predovšetkým na kontrolu likvidity.
Pri použití derivátov na zaistenie sa nezohľadňujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ktoré sú podporované. Pri použití derivátov, ktoré nie sú použité na zaistenie, sa tieto charakteristiky zohľadnia, pokiaľ je to možné.

Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?
Hlavný ond nie je meraný referenčným benchmarkom týkajúcim sa plnenia environmentálnych a sociálnych charakteristík

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

- **Ako je referenčná hodnota priebežne zosúlaďovaná s jednotlivými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami podporovanými finančným produktom?**

  Neaplikovateľné.

- **Ako sa priebežne zabezpečuje zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu?**
  Neaplikovateľné.

- **Ako sa určený index odlišuje od príslušného všeobecného trhového indexu?**
  Neaplikovateľné.

- **Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet určeného indexu?**
  Neaplikovateľné.

Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?
Ďalšie informácie o produkte si môžete pozrieť na: https://www.rcm.at/at-de/global/fondsdokumente/ alebo v prípade registrácie v iných krajinách na www.rcm-international.com na webovej stránke príslušnej krajiny v časti „Prices & Documents“.

Štatút podielového fondu

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f.
(úplné znenie s platnosťou od 3. júna 2025)

Štatút podielového fondu sa môže počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť, a to spôsobom uvedeným v bode 16. tohto štatútu.

1. Definovanie pojmov

Fond	Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f., ktorý bol vytvorený v roku 2019 na dobu neurčitú ako štandardný podielový fond, pričom ide o zberný fond. Fond spĺňa 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. Fond patrí do kategórie zmiešaných fondov. Vytvorenie Fondu bolo schválené rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. sp.: NBS1-000-018-282, č.z.: 100-000-123-564 zo dňa 3. septembra 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. septembra 2018.
Hlavný fond	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide, ktorý bol vytvorený v roku 2017 na dobu neurčitú. Hlavný fond spĺňa 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. Podielové listy Hlavného fondu nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Zákona. Správcovskou spoločnosťou spravujúcou Hlavný fond je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. so sídlom Mooslackengasse 12, A-1190 Viedeň, depozitárom Hlavného fondu je Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň a audítorom Hlavného fondu je KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, A-1090 Viedeň.
Doplnkový likvidný majetok	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.
Členský štát	Členský štát Európskej únie alebo iný štát, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore.
PP	Predajný prospekt Fondu.
DKI	Dokument s kľúčovými informáciami Fondu.
NAV	Čistá hodnota majetku vo Fonde.
Aktuálna hodnota podielu	NAV na jeden podiel.
Aktuálna cena podielového listu	Aktuálna cena podielového listu sa rovná Aktuálnej hodnote podielu.
Pracovný deň	Každý deň okrem soboty, nedele, štátneho sviatku, dňa pracovného pokoja, prípadne iného dňa, o ktorom tak Spoločnosť rozhodne a spôsobom uvedeným v PP oznámi investorom, najneskôr 14 dní pred takýmto dňom alebo okamžite v prípade mimoriadnej situácie na finančných trhoch.
Redemácia	Vyplatenie podielového listu Fondu na žiadosť podielnika.
Pokyn na nákup	Žiadosť podielnika alebo investora o vydanie podielového listu Fondu.
Pokyn na redemáciu	Žiadosť podielnika o vyplatenie podielového listu Fondu.
Pokyn na presun	Pokyn podielnika na prestup medzi podielovými fondmi v správe Spoločnosti, ktorý je súčasne žiadosťou podielnika o vyplatenie podielového listu podielového fondu v správe Spoločnosti a následnou žiadosťou podielnika o vydanie podielového listu podielového fondu v správe Spoločnosti.
Zákon	Zákon č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení.
NBS	Národná banka Slovenska

2. Správcovská spoločnosť

2.1. Informácie o správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje Fond

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1, Identifikačné číslo: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „Spoločnosť"). Spoločnosť je akciovou spoločnosťou a vznikla 20. marca 1998.

2.2. Spoločnosť spravuje Fond spôsobom a za podmienok stanovených v tomto štatúte, v PP, v DKI a podľa ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov, najmä podľa Zákona. Za správu Fondu prináleží Spoločnosti odplata.

2.3. Do dňa zahájenia vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 11. tohto štatútu odplata Spoločnosti za jeden rok správy Fondu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu je uvedená v PP. Odplata Spoločnosti za správu Fondu sa vypočítava a účtuje ako záväzok Fondu v každý Pracovný deň, pričom je splatná mesačne do 30 dní po skončení príslušného kalendárneho mesiaca. Nedodržaním tejto lehoty nárok Spoločnosti na odplatu za správu Fondu nezaniká.

2.3.1. Odplata Spoločnosti za správu Fondu k Pracovnému dňu T sa vypočítava podľa nasledovného vzorca:

O_T = [NAV_{T-1} x (výška odplaty Spoločnosti za jeden rok správy Fondu v % / 365)] x PD

O_T Odplata Spoločnosti za správu Fondu k Pracovnému dňu T

NAV_{T-1} NAV vypočítaná k Pracovnému dňu T-1 podľa bodu 8.3. tohto štatútu

PD počet kalendárnych dní od Pracovného dňa T-1 po Pracovný deň T

2.4. Od dňa zahájenia vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 11. tohto štatútu odplata Spoločnosti za jeden rok správy Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde prislúchajúcej príslušnej emisii. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu je uvedená v PP. Odplata Spoločnosti za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu sa vypočítava a účtuje ako záväzok Fondu v každý Pracovný deň, pričom je splatná mesačne do 30 dní po skončení príslušného kalendárneho mesiaca. Nedodržaním tejto lehoty nárok Spoločnosti na odplatu za správu Fondu pripadajúcu na príslušnú emisiu nezaniká.

2.4.1. Odplata Spoločnosti za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu k Pracovnému dňu T sa vypočítava podľa nasledovného vzorca:

O_T = [NAV_{T-1} x (výška odplaty Spoločnosti za jeden rok správy Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu v % / 365)] x PD

O_T Odplata Spoločnosti za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu k Pracovnému dňu T

NAV_{T-1} NAV vypočítaná k Pracovnému dňu T-1 podľa bodu 8.3. tohto štatútu prislúchajúca k príslušnej emisii

PD počet kalendárnych dní od Pracovného dňa T-1 po Pracovný deň T

2.5. Zverenie činností

2.5.1. Spoločnosť nezverí všetky činnosti spojené so správou podielových fondov iným osobám, ani tieto činnosti nezverí v takom rozsahu, aby prestala plniť účel, na ktorý jej bolo udelené povolenie na činnosť správcovskej spoločnosti.

2.5.2. Spoločnosť môže za účelom efektívnejšieho výkonu jej predmetu podnikania zveriť na základe zmluvy v súlade so Zákonom inej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností, tieto činnosti:

a) administráciu

- vedenie účtovníctva Fondu,
- zabezpečovanie právnych služieb pre Fond,
- určovanie hodnoty majetku vo Fonde a určenie hodnoty podielu Fondu,
- zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom vo Fonde,
- vedenie zoznamu podielnikov Fondu a účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov vedených v rámci samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov Fondu,
- rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde,
- vydávanie a vyplácanie podielových listov Fondu,

- uzavieranie zmlúv o vydaní podielových listov alebo o vyplatení podielových listov Fondu a ich vyrovnávanie,
- vedenie obchodnej dokumentácie,
- informovanie investorov a vybavovanie ich sťažností,
- výkon funkcie dodržiavania,

b) distribúciu podielových listov a propagáciu Fondu.

2.6. Spoločnosť môže nadobúdať do vlastného majetku podielové listy podielových fondov spravovaných Spoločnosťou.

3. Depozitár

3.1. Depozitárom Fondu je Tatra banka, a.s., so sídlom na Hodžovom námestí 3, 811 06 Bratislava 1, Identifikačné číslo: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „Depozitár“ alebo inde v texte len „Tatra banka“). Depozitár je akciovou spoločnosťou.

3.2. Hlavným predmetom činnosti Depozitára je: prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, investovanie do cenných papierov na vlastný účet, vydávanie a správa platobných prostriedkov, platobný styk a zúčtovanie, obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta s finančnými nástrojmi peňažného a kapitálového trhu, finančné sprostredkovanie, ďalšie činnosti v súlade s bankovým povolením a vykonávanie činností v súlade s povolením na poskytovanie investičných služieb. Depozitár vedie v rámci samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov Fondu v zmysle Zákona (ďalej len „Samostatná evidencia“) register emitenta podielových listov, účty majiteľov zaknihovaných podielových listov, register záložných práv k podielovým listom v Samostatnej evidencii a register zabezpečovacích prevodov práv k podielovým listom v Samostatnej evidencii.

3.3. Výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti Depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti Depozitára je uvedená v PP. Odplata Depozitárovi sa účtuje ako záväzok Fondu v každý Pracovný deň a uhrádza sa spôsobom a v lehotách dohodnutých v depozitárskej zmluve.

3.3.1. Výška odplaty za výkon činnosti Depozitára za jeden deň sa vypočítava podľa nasledovného vzorca:

Výška odplaty za výkon činnosti Depozitára za jeden deň = posledná NAV vypočítaná podľa bodu 8.3. tohto štatútu x (výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti Depozitára / 365)

3.4. Výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti Depozitára obsahuje aj daň z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov. Okrem odplaty za výkon činnosti Depozitára sa do nákladov Fondu započítavajú aj poplatky Depozitárovi uvedené v bode 7.6. tohto štatútu.

3.5. Medzi základné povinnosti Depozitára patria najmä depozitárska úschova, kontrolné činnosti a s tým súvisiace činnosti a vedenie bežného účtu Fondu, a to všetko v rozsahu, spôsobom a za podmienok podľa depozitárskej zmluvy alebo príslušných osobitných zmlúv uzatvorených medzi Depozitárom a Spoločnosťou. Depozitár je oprávnený požiadať Spoločnosť o preukázanie splnenia Zákonom a týmto štatútom ustanovených podmienok na vykonanie pokynu, pričom pokyny vzťahujúce sa na nakladanie s majetkom vo Fonde (pokyny na finančné a majetkové vysporiadanie obchodov s majetkom vo Fonde a pokyny na prevody peňažných prostriedkov z účtov a na účty Fondu) musia obsahovať jednoznačné a zrozumiteľné informácie potrebné pre ich správne vykonanie, predovšetkým musí byť z týchto pokynov zrejmé, že sa vzťahujú na nakladanie s majetkom vo Fonde. Ak na žiadosť Depozitára Spoločnosť nepreukáže splnenie týchto podmienok, Depozitár pokyn nevykoná. Ak Depozitár pri výkone svojej činnosti zistí, že Spoločnosť porušila Zákon alebo štatút Fondu, bezodkladne informuje o tejto skutočnosti NBS a Spoločnosť. Depozitár je povinný bezodkladne informovať NBS o prekročení limitov podľa Zákona, aj keď k nim došlo v súlade so Zákonom, a o každej skutočnosti, ktorá môže významne ovplyvniť Aktuálnu cenu podielového listu Fondu.

4. Zameranie a ciele investičnej politiky Spoločnosti s majetkom vo Fonde

4.1. Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde najmä do emisie podielových listov Hlavného fondu s reinvestíciou výnosov, ako aj do Doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov Hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie Fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v PP a DKI). Podiel investícií do podielových listov Hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku vo Fonde a maximálne 100 % na majetku vo Fonde. Podiel investícií do Doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku vo Fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku vo Fonde bude investovaných do podielových listov Hlavného fondu sa bude výkonnosť Fondu a Hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku vo Fonde investovaného do Doplnkového likvidného majetku, ako aj vplyvom nákladov Fondu.

4.2. Fond je spravovaný pasívnou stratégiou s dôrazom participovať na zhodnotení Hlavného fondu, pričom dopady rizík, ktorým je vystavený majetok v Hlavnom fonde nie sú eliminované.

5. Opis zamerania a cieľov investičnej politiky Hlavného fondu a jeho investičnej stratégie

Hlavný fond je zmiešaný štandardný podielový fond. Jeho investičným cieľom je dosahovať mierny kapitálový výnos. Hlavný fond investuje aspoň 51 % majetku fondu priamo do cenných papierov. Priame investície do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu zahŕňajú výlučne tituly, ktoré sú určené na splnenie ekologických a/alebo sociálnych charakteristík a/alebo udržateľných investičných cieľov Hlavného fondu. Hlavný fond nebude investovať do určitých sektorov, ako je zbrojný priemysel alebo genetické inžinierstvo plodín, ako aj do spoločností, ktoré porušujú pracovné a ľudské práva atď. Investície Hlavného fondu do akcií a cenných papierov rovnocenných s akciami sú obmedzené na 30 % aktív Hlavného fondu. Dlhopisy a nástroje peňažného trhu obsiahnuté v Hlavnom fonde môžu vydávať štátne orgány, nadnárodní emitenti a / alebo spoločnosti atď. Môže investovať viac ako 35 % majetku Hlavného fondu do dlhových cenných papierov vydaných týmito emitentmi: Rakúsko, Nemecko, Belgicko, Fínsko, Francúzsko a Holandsko.
Do Hlavného fondu je možné kúpiť iba aktíva v zmysle § 66 ods. 66 rakúskeho zákona o investičných fondoch (InvFG) v znení neskorších predpisov v kombinácii s § 25 rakúskeho zákona o dôchodkových fondoch zmeneného a doplneného rakúskym spolkovým vestníkom I č. 68/2015 (PKG).
Za tým účelom a v závislosti od odhadu ekonomickej situácie a situácie na kapitálovom trhu, ako aj vyhliadok na burze bude Hlavný fond v súlade so svojou investičnou politikou nadobúdať a predávať majetok (cenné papiere, nástroje peňažného trhu, bežné vklady, podiely fondov a finančné nástroje) tak ako povoľuje zákon o investičných fondoch a štatút Hlavného fondu. Osobitná pozornosť bude venovaná diverzifikácii rizika.

Referenčná mena Hlavného fondu je EUR.

Hlavný fond investuje celkovo aspoň 85 % majetku fondu do aktív, ktoré sú určené na plnenie ekologických a/alebo sociálnych charakteristík a/alebo cieľov udržateľného investovania Hlavného fondu.

Hlavný fond investuje najmenej 55 % majetku Hlavného fondu do udržateľných investícií v zmysle článku 2 ods. 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Neinvestuje sa do spoločností, ktoré sú ovplyvnené kritériami uvedenými v článku 12 ods. 1 písmená a až g nariadenia (EÚ) 2020/1818 (minimálne štandardy pre tzv. „EU Paris-aligned Benchmarks“).

Okrem toho sa nezískavajú derivatívne nástroje, ktoré umožňujú alebo podporujú špekulácie s potravinami.

V prípade potreby môžu byť získané podiely na investičných fondoch, ktorých investičné obmedzenia sa líšia od vyššie uvedeného investičného zamerania a nižšie uvedených obmedzení pre investičné nástroje. Dodržiavanie vyššie uvedeného investičného zamerania zostáva týmto nedotknuté.

V mene Hlavného fondu je možné uskutočňovať obchody s derivátmi ako súčasť investičnej stratégie, ak tieto deriváty pomáhajú znižovať investičné riziká alebo uľahčovať efektívnu správu aktív Hlavného fondu. Tým sa môže riziko straty vzťahujúce sa na majetok nachádzajúci sa v Hlavnom fonde dočasne zvýšiť.

Celkové riziko derivátových nástrojov, ktoré nie sú držané na účely zabezpečenia, je obmedzené na 49 % majetku Hlavného fondu.

Spolu s „iným majetkom“ v zmysle § 25 ods. 2 bod 6 PKG možno akcie, kvázikapitálové obchodovateľné cenné papiere, podnikové dlhopisy a iné investičné cenné papiere v zmysle § 25 ods. 2 bod 4 PKG kúpiť každý priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových listov v investičných fondoch až do výšky 70 % majetku Hlavného fondu.

Investície do aktív, ktoré nie sú v eurách, sú obmedzené na 30 % celkových aktív Hlavného fondu. Ak je menové riziko vylúčené prostredníctvom transakcií s devízovým krytím, môžu byť tieto investície priradené k investíciám v eurách.

Aktíva toho istého emitenta - s výnimkou bankových vkladov a investícií do dlhových cenných papierov vydaných Rakúskou republikou alebo spolkovými provinciami Rakúska alebo iným členským štátom EHP alebo štátom konštituujúcim v inom členskom štáte EHP alebo medzinárodným organizácia založená podľa verejného práva, ktorej členom je jeden alebo viac členských štátov EHP - je možné kúpiť iba do výšky 5 % majetku Hlavného fondu. Podľa § 25 ods. 8 PKG môžu byť aktíva, ktoré sú držané nepriamo prostredníctvom podielových listov v iných investičných fondoch, vylúčené z tohto 5 % limitu emitenta v prípade PKIPCP (§ 2 InvFG 2011), ak držba v každom takom investičnom fonde nepresahuje 5 % majetku Hlavného fondu.

Aktíva emitentov patriacich do jednej podnikovej skupiny v zmysle InvFG možno kúpiť až do 10 % majetku Hlavného fondu.

Hlavný fond môže nakupovať cenné papiere (vrátane cenných papierov s vnorenými derivátovými nástrojmi), ako to povoľuje zákon. Nástroje peňažného trhu môžu tvoriť až 49 % aktív Hlavného fondu. Hlavný fond môže nakupovať nezaplatené cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu a upisovacie práva na tieto nástroje alebo iné úplne nezaplatené finančné nástroje.

Cenné papiere a nástroje peňažného trhu môžu byť kúpené ak sú v súlade s kritériami na zaradenie a obchodovanie na regulovaných trhoch alebo na burzách podľa zákona o investičných fondoch.

Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, ktoré nespĺňajú kritériá uvedené v predchádzajúcom odseku môžu spolu predstavovať najviac 10 % majetku v Hlavnom fonde.

Podiely v investičných fondoch (UCITS, UCI) môžu jednotlivo predstavovať až 10 % majetku v Hlavnom fonde – a celkovo do 10 % majetku Hlavného fondu – ak tieto UCITS alebo UCI neinvestujú viac ako 10 % ich aktív do podielov iných investičných fondov.

Hlavný fond môže nadobúdať derivátové nástroje na účely zabezpečenia. Okrem toho môžu derivátové nástroje v zmysle § 25 ods. 1 položka 6 PKG, ktoré nie sú držané na účely zabezpečenia, tvoriť až 49 % majetku Hlavného fondu, ak pomáhajú znižovať investičné riziká alebo uľahčovať efektívnu správu majetku Hlavného fondu.

Celkové riziko pre derivátové nástroje, ktoré nie sú držané na účely zabezpečenia, je obmedzené na 49 % celkovej čistej hodnoty majetku Hlavného fondu.

Až 49 % majetku v Hlavnom fonde sa môže skladať z bežných vkladov alebo vypovedateľných vkladov s výpovednou lehotou maximálne 12 mesiacov. Žiadny minimálny zostatok na vkladových účtoch sa nevyžaduje.

V rámci preskupovania portfólia Hlavného fondu alebo zníženia vplyvu možných poklesov cien cenných papierov môže však Hlavný fond vykazovať aj vyšší podiel bežných vkladov a vypovedateľných vkladov s výpovednou lehotou maximálne 12 mesiacov.

6. Vymedzenie aktív a obmedzenie a rozloženie rizika

6.1. Majetok vo Fonde môže byť investovaný do vkladov 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. Celková hodnota vkladov v bankách v rámci investičnej politiky môže predstavovať 0 % až 15 % hodnoty majetku vo Fonde.

6.2. V súlade s investičnou politikou Fondu Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde najmä do podielových listov Hlavného fondu, a to v rámci limitov podľa bodu 4.1. tohto štatútu. Spoločnosť nebude nadobúdať do majetku vo Fonde podielové listy podielových fondov spravovaných Spoločnosťou.

6.3. V prospech majetku vo Fonde je možné prijať od Depozitára peňažné pôžičky alebo úvery v dĺžke nevyhnutnej na splnenie účelu ich prijatia a nie dlhšie ako so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Účelom prijatia peňažných pôžičiek alebo úverov do majetku vo Fonde podľa predchádzajúcej vety je napr. zabezpečenie plynulého vysporiadania obchodov s aktívami, do ktorých Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde za účelom realizácie investičnej politiky Fondu alebo zabezpečenie plynulého vyplácania podielnikov Fondu. Prijatie peňažných pôžičiek alebo úverov do majetku vo Fonde podľa prvej vety tohto bodu je možné iba v prípade, ak je to výhodné pre podielnikov Fondu a v súlade s účelom prijatia týchto pôžičiek alebo úverov.

7. Zásady hospodárenia s majetkom vo Fonde a údaje o nákladoch a výnosoch

7.1. Správu majetku vo Fonde vykonáva Spoločnosť samostatne, vo svojom mene a v záujme podielnikov Fondu podľa Zákona a tohto štatútu, pričom je oprávnená zveriť výkon niektorých činností inej osobe podľa bodu 2.5. tohto štatútu.

7.2. Pri nakladaní s majetkom vo Fonde bude Spoločnosť vykonávať investičné rozhodnutia v súlade s investičnou politikou Fondu a jej cieľmi, investičnou stratégiou a limitmi rizík Fondu.

7.3. Spoločnosť nepoužije majetok vo Fonde na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku.

7.4. Pri investovaní majetku vo Fonde Spoločnosť prehodnocuje a riadi potrebný aktuálny podiel Doplnkového likvidného majetku vo Fonde s ohľadom na zabezpečenie plynulého vyplácania podielnikov Fondu v rozpätí 0 % a 15 % hodnoty majetku vo Fonde, zostávajúca prevažná časť majetku vo Fonde je investovaná do podielových listov Hlavného fondu. Nákup podielových listov Hlavného fondu do majetku vo Fonde a predaj podielových listov Hlavného fondu z majetku vo Fonde sa uskutočňuje nasledovným spôsobom:

Spoločnosť podáva depozitárovi Hlavného fondu pokyny na nákup a redemáciu podielových listov Hlavného fondu v Pracovný deň v čase dohodnutom v zmluve medzi Spoločnosťou a správcovskou spoločnosťou spravujúcou Hlavný fond, pričom tieto pokyny budú vykonané štandardným spôsobom v súlade s príslušnými ustanoveniami predajného prospektu Hlavného fondu a konfirmácia o vykonaní predmetných pokynov bude doručená do Spoločnosti.

7.5. Opis stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi v majetku vo Fonde je bezplatne prístupný v sídle Spoločnosti a v sídle Depozitára. Podrobné informácie o opatreniach prijatých na základe tejto stratégie môže podielnik bezplatne získať na základe písomnej žiadosti doručenej do sídla Spoločnosti alebo Depozitára.

7.6. Účtovné obdobie Fondu predstavuje kalendárny rok. Do nákladov Fondu sa okrem odplaty za správu Fondu (bod 2.3. tohto štatútu) a odplaty za výkon činnosti Depozitára (bod 3.3. tohto štatútu) započítavajú:

- náklady účtované vo Fonde v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov

a poplatky:

- banke alebo pobočke zahraničnej banky (poplatky za vedenie účtu, za výpisy z účtu, za transakcie na účtoch, za elektronické služby k účtu, za prioritné platby, úroky z prijatých úverov a pôžičiek),
- Depozitárovi (poplatky Depozitárovi za obstaranie a vyrovnanie obchodov s cennými papiermi: predaj a nákup cenných papierov; poplatky Depozitárovi za vedenie účtov majiteľov zaknihovaných podielových listov Fondu),
- subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi (poplatky za vyrovnanie obchodov),
- obchodníkovi s cennými papiermi a pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi (poplatky za obchodovanie s cennými papiermi, nástrojmi peňažného trhu a finančnými derivátmi),
- audítorovi za overenie účtovnej závierky Fondu,
- audítorovi Hlavného fondu za vypracovanie mimoriadnej správy týkajúcej sa Hlavného fondu k dátumu účtovnej závierky Fondu,
- za správu, ktoré môžu byť účtované Hlavnému fondu, do ktorého Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo Fonde, pričom maximálna výška týchto poplatkov predstavuje 3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v Hlavnom fonde,
- poskytovateľovi dát o rizikách udržateľnosti a poskytovateľovi výpočtu rizika udržateľnosti.

V súvislosti s investovaním majetku vo Fonde do podielových listov Hlavného fondu nie sú z majetku vo Fonde hradené žiadne ďalšie náklady.

7.7. Fond nie je daňovníkom dane z príjmov podľa zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Investovanie Fondu do podielových listov Hlavného fondu nemá daňový dopad na zvyšovanie nákladovosti Fondu.

7.8. Výnosy z majetku vo Fonde sú tvorené najmä z kapitálových ziskov z cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, úrokov z bežných a vkladových účtov, ako aj z ďalších výnosov účtovaných vo Fonde v súlade so zákonom o účtovníctve a priamo súvisiacich s nakladaním s majetkom vo Fonde. Ich výšku Spoločnosť zisťuje z účtovných dokladov a účtovných výkazov.

7.9. Výnosy z majetku vo Fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených Spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa bodu 7.8. tohto štatútu zahŕňa Spoločnosť v súlade so Zákonom priebežne denne do NAV, to znamená aj do Aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

8. Oceňovanie majetku vo Fonde

8.1. Pri určení hodnoty cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku vo Fonde postupuje Spoločnosť v súlade so Zákonom a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi. Hodnotu

majetku vo Fonde určí s odbornou starostlivosťou Spoločnosť v spolupráci s Depozitárom, najmä na základe kurzov a cien cenných papierov a nástrojov peňažného trhu dosiahnutých na regulovanom trhu v zmysle Zákona.
8.2. Spoločnosť je povinná vypočítať NAV, hodnotu majetku vo Fonde a Aktuálnu hodnotu podielu spravidla ku každému Pracovnému dňu, pokiaľ nenastanú zo strany Spoločnosti neovplyvniteľné a neočakávané skutočnosti, minimálne však raz za týždeň. V prípade, že Spoločnosť rozhodne o zahájení vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 11. tohto štatútu, Spoločnosť vypočítava a zverejňuje aj NAV prislúchajúcu k príslušným emisiám, hodnotu majetku vo Fonde prislúchajúcu k príslušným emisiám a Aktuálnu hodnotu podielu prislúchajúcu k príslušným emisiám spôsobom podľa predchádzajúcej vety tohto bodu.
8.3. NAV k Pracovnému dňu T sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:

NAV k Pracovnému dňu T = hodnota majetku vo Fonde k Pracovnému dňu T - záväzky vo Fonde k Pracovnému dňu T

V prípade, že Spoločnosť rozhodne o zahájení vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 11. tohto štatútu, platí nasledovné:

NAV k Pracovnému dňu T prislúchajúca k príslušnej emisii = hodnota majetku vo Fonde k Pracovnému dňu T prislúchajúca k príslušnej emisii - záväzky vo Fonde k Pracovnému dňu T prislúchajúce k príslušnej emisii

8.4. Aktuálna hodnota podielu k Pracovnému dňu T sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:
Aktuálna hodnota podielu k Pracovnému dňu T = NAV k Pracovnému dňu T / počet podielov v obehu k Pracovnému dňu predchádzajúcemu dňu T

V prípade, že Spoločnosť rozhodne o zahájení vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 11. tohto štatútu, platí nasledovné:

Počiatočná hodnota podielu k prvému Pracovnému dňu T prislúchajúca k príslušnej emisii = NAV k Pracovnému dňu T / počet podielov v obehu k Pracovnému dňu predchádzajúcemu dňu T

Aktuálna hodnota podielu k Pracovnému dňu T zodpovedajúca príslušnej emisii = NAV k Pracovnému dňu T prislúchajúca k príslušnej emisii / počet podielov príslušnej emisie v obehu k Pracovnému dňu predchádzajúcemu dňu T

Počas jedného týždňa odo dňa začatia vydávania podielových listov Fondu sa Aktuálna hodnota podielu rovná počiatočnej hodnote podielu.

Spoločnosť informuje podielnika o Aktuálnej hodnote podielu spôsobom uvedeným v bode 9.2. tohto štatútu a zverejnením v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcou burzové správy.
8.5. Spoločnosť stanovuje Aktuálnu hodnotu podielu na šesť desatinných miest so zaokrúhľovaním nadol. Pokiaľ Spoločnosť dodatočne zistí nezrovnalosť v stanovení Aktuálnej hodnoty podielu, Spoločnosť v spolupráci s Depozitárom vypočíta správnu Aktuálnu hodnotu podielu a predstavenstvo Spoločnosti rozhodne o postupe odškodnenia podielnikov s ohľadom na výšku rozdielu v prospech alebo neprospech každého podielnika (podľa aktuálnej výšky rozdielu, ktorá môže byť v niektorých prípadoch nevýznamná). V takomto prípade je nezrovnalosť podľa druhej vety tohto bodu obvykle doriešená vydaním podielových listov Fondu podielnikovi bez vstupného poplatku v hodnote zodpovedajúcej tejto nezrovnalosti alebo finančným vyrovnaním v rovnakej hodnote, ak bola táto nezrovnalosť v neprospech podielnika, alebo ak bola táto nezrovnalosť v prospech podielnika, Spoločnosť je povinná vložiť z vlastného majetku do majetku Fondu peňažné prostriedky chýbajúce v dôsledku tejto nezrovnalosti, ktoré si následne môže nárokovať od podielnika.

9. Správy o hospodárení s majetkom vo Fonde

9.1. Spoločnosť zverejňuje polročnú a ročnú správu o hospodárení s majetkom vo Fonde najneskôr do dvoch mesiacov po skončení polroka a do štyroch mesiacov po skončení roka v súlade so Zákonom.
9.2. Správy o hospodárení s majetkom vo Fonde sú bezplatne prístupné a zverejnené v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na predajných miestach, ktorými sa rozumejú všetky miesta, kde je možné podať žiadosť o vydanie a vyplatenie (redemáciu) podielového listu, najmä pobočky Tatra banky, a.s., ako aj spolupracujúce subjekty s povolením na poskytovanie investičných služieb alebo finanční agenti (ďalej len „Predajné miesta“) a na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk.

10. Podielový list

10.1. Podielový list je cenný papier, ktorý znie na jeden podiel podielnika na majetku vo Fonde. S podielovým listom je spojené právo podielnika na zodpovedajúci podiel na majetku vo Fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. Podielový list jednej emisie Fondu zakladá rovnaké práva všetkých podielnikov. Podielový list znie na meno podielnika, je vydávaný v zaknihovanej podobe a vedený v Samostatnej evidencii podľa bodu 3.2. tohto štatútu. Postup a spôsob vedenia Samostatnej evidencie je upravený v spoločnom prevádzkovom poriadku Spoločnosti a Depozitára, ktorý je zverejnený v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk, na webovom sídle Depozitára www.tatrabanka.sk a na Predajných miestach.

10.2. Spoločnosť informuje o zmene náležitostí podielových listov spôsobom uvedeným v bode 9.2. tohto štatútu.

10.3. Hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR. Počiatočná hodnota podielu pri vytvorení Fondu predstavuje 0,100000 EUR.

10.4. Podielové listy Fondu nie sú a ani nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Zákona a ani zaradené do zoznamu mnohostranného obchodného systému.

11. Emisie podielových listov

11.1. Vo Fonde je možné vydávať podielové listy vo viacerých emisiách. Jednotlivé emisie sa navzájom odlišujú druhom investorov, ktorým je príslušná emisia určená, výškou minimálnej investovanej sumy, výškou odplaty za správu Fondu, alebo kombináciou dvoch alebo viacerých skutočností uvedených v tejto vete. Každá emisia podielových listov má vlastnú Aktuálnu cenu podielových listov.

11.2. Opis jednotlivých emisií podielových listov, ktoré môžu byť vydávané vo Fonde

11.2.1. Emisia A je určená takému investorovi, ktorého Predajné miesto alebo Spoločnosť považuje za retailového klienta. Minimálna výška investovanej sumy predstavuje v prípade jednorazovej investície 150 EUR. Výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde prislúchajúcej k príslušnej emisii. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu je uvedená v PP.

11.2.2. Emisia B je určená takému investorovi, ktorého Predajné miesto alebo Spoločnosť považuje za privátneho klienta. Minimálna výška investovanej sumy predstavuje v prípade jednorazovej investície 500 EUR. Výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde prislúchajúcej k príslušnej emisii. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu je uvedená v PP.

11.2.3. Emisia C je určená takému investorovi, ktorého Predajné miesto alebo Spoločnosť považuje za inštitucionálneho klienta. Minimálna výška investovanej sumy predstavuje v prípade prvej jednorazovej investície 50 000 EUR, minimálna výška následnej jednorazovej investície predstavuje 150 EUR. Výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde prislúchajúcej k príslušnej emisii. Aktuálna výška odplaty za správu Fondu pripadajúca na príslušnú emisiu je uvedená v PP.

11.3. O zahájení vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách podľa bodu 11. tohto štatútu môže rozhodnúť predstavenstvo Spoločnosti, pričom o tejto skutočnosti bude informovať v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach a prostredníctvom PP a DKI.

11.4. Podielové listy Fondu vydané do dátumu zahájenia vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách budú k dátumu zahájenia vydávania podielových listov Fondu vo viacerých emisiách zaradené do emisie A.

12. Vydanie podielového listu

12.1. Podielový list vydáva Spoločnosť bez zbytočného odkladu na základe úplného písomného (listinného alebo elektronického) Pokynu na nákup a úhrady peňažných prostriedkov investora na bežný účet Fondu. Ak deň doručenia Pokynu na nákup do Spoločnosti nie je Pracovným dňom, Pokyn na nákup sa považuje za doručený do Spoločnosti v najbližší nasledujúci Pracovný deň. Počet vydaných Podielových listov určí Spoločnosť ako podiel pripísaných peňažných prostriedkov investora na bežný účet Fondu znížených o vstupný poplatok podľa bodu 12.2. tohto štatútu a Aktuálnej ceny podielového listu k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 12.3. tohto štatútu. Počet podielových listov sa zaokrúhľuje na celé číslo nadol a rozdiel zo zaokrúhľovania sa stáva súčasťou majetku vo Fonde.

12.2. Spoločnosť pred vydaním podielového listu môže požadovať od investora vstupný poplatok, najviac však vo výške 5 % zo sumy investovanej investorom, z ktorej sa tento vstupný poplatok vypočítava (ďalej len „Vstupný poplatok“). Súčet Aktuálnej ceny podielového listu a Vstupného poplatku predstavuje predajnú cenu podielového listu (ďalej len „Predajná cena podielového listu“). Vstupný poplatok je príjmom Spoločnosti. Aktuálna výška Vstupného poplatku je uvedená v PP a DKI. Vstupný poplatok je Spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na distribučný kanál, prostredníctvom

ktorého investor investoval. Výška Vstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 12.3. tohto štatútu.
12.3. Rozhodujúcim dňom je Pracovný deň, v ktorom Spoločnosť obdržala Pokyn na nákup a súčasne sú peňažné prostriedky tohto investora vo výške Predajnej ceny podielového listu pripísané na účet Fondu vedený u Depozitára. Úhradu investovanej sumy môže investor uskutočniť výlučne peňažným plnením na bežný účet Fondu vedeného u Depozitára. Pokyn na nákup platí v prípade jednorazovej investície 30 kalendárnych dní, pričom táto lehota začína plynúť od dňa doručenia Pokynu na nákup do Spoločnosti (vrátane tohto dňa).
12.4. Spoločnosť otvorí podielnikovi príslušný sporiaci produkt na základe žiadosti o otvorenie príslušného sporiaceho produktu. Žiadosť podľa predchádzajúcej vety je zároveň pre Spoločnosť príkazom na trvalé podávanie Pokynu na nákup k podielnikom zadefinovanému dňu v mesiaci. Podielové listy v rámci príslušného sporiaceho produktu sa vydávajú ku dňu v mesiaci, ktorý podielnik zadefinoval v žiadosti, ak boli súčasne peňažné prostriedky podielnika vo výške spĺňajúcej podmienky príslušného sporiaceho produktu pripísané na bežný účet Fondu vedený u Depozitára, alebo ak ku dňu zadefinovanému podielnikom v žiadosti neboli príslušné peňažné prostriedky pripísané na bežný účet Fondu vedený u Depozitára, tak až ku dňu ich pripísania. Ďalšie podrobnosti o jednotlivých sporiacich produktoch sú uvedené v PP.
12.5. Spoločnosť môže odmietnuť vydať podielový list najmä, ak ide o neobvykle vysokú sumu alebo ak je podozrenie, že peňažné prostriedky pochádzajú z trestnej činnosti a financovania terorizmu.

13. Redemácia podielového listu
13.1. Podielnik má právo, aby mu bol na základe úplného písomného (listinného alebo elektronického) Pokynu na redemáciu redemovaný podielový list z majetku vo Fonde, okrem prípadov uvedených v Zákone (pozastavenie Redemácie podielových listov, postup pri zrušení podielového fondu, a podobne). Spoločnosť je povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení Pokynu na redemáciu za nákupnú cenu podielového listu podľa bodu 13.4. tohto štatútu.
13.2. Rozhodujúcim dňom je Pracovný deň, v ktorom Spoločnosť obdržala Pokyn na redemáciu. Pokyn na redemáciu platí v deň doručenia Pokynu na redemáciu do Spoločnosti. Ak deň doručenia Pokynu na redemáciu do Spoločnosti nie je Pracovným dňom, Pokyn na redemáciu sa považuje za doručený do Spoločnosti v najbližší nasledujúci Pracovný deň.
13.3. Vyplatením ceny uvedenej v bode 13.1. tohto štatútu na akýkoľvek bežný účet podielnika, ktorý je Spoločnosti známy, alebo na akýkoľvek bežný účet, ktorý podielnik uviedol Spoločnosti na účely výplaty peňažných prostriedkov, podielový list zaniká.
13.4. Pri Redemácii podielového listu Spoločnosť môže požadovať od podielnika výstupný poplatok spojený s Redemáciou podielového listu, najviac však vo výške 5 % z Aktuálnej ceny podielového listu, z ktorej sa tento výstupný poplatok vypočítava (ďalej len „Výstupný poplatok“). Spoločnosť nebude požadovať Výstupný poplatok, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak by jeho súčet so Vstupným poplatkom vyúčtovaným podielnikovi pri vydaní podielového listu prekročil 5 % z Aktuálnej ceny podielového listu v čase Redemácie. Rozdiel Aktuálnej ceny podielového listu platnej v rozhodujúci deň, v ktorom Spoločnosť obdržala Pokyn na redemáciu a Výstupného poplatku predstavuje nákupnú cenu podielového listu. Výstupný poplatok je príjmom Spoločnosti. Aktuálna výška Výstupného poplatku je uvedená v PP a DKI. Výstupný poplatok je Spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na distribučný kanál, prostredníctvom ktorého investor investoval. Výška Výstupného poplatku je účtovaná k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 13.2. tohto štatútu.

14. Pozastavenie Redemácie podielových listov
14.1. V mimoriadnych prípadoch môže Spoločnosť, v zmysle Zákona, najdlhšie na dobu troch mesiacov, pozastaviť Redemáciu podielových listov Fondu, a to len ak je to v záujme podielnikov. O pozastavení Redemácie podielových listov rozhoduje predstavenstvo Spoločnosti.
14.2. Takéto pozastavenie Redemácie podielových listov je platné od okamihu jeho vyhlásenia až do okamihu, kedy je predstavenstvom Spoločnosti vyhlásené za ukončené. Počas tejto doby nedochádza k Redemácii ani k vydávaniu podielových listov Fondu, a to sa vzťahuje aj na Redemáciu a vydávanie podielových listov, o ktorých Redemáciu alebo vydanie bolo požiadané do doby pozastavenia Redemácie podielových listov, u ktorých ešte nedošlo k Redemácii alebo nebol podaný pokyn na pripísanie podielových listov na účet majiteľa zaknihovaných podielových listov. Všetky pokyny doručené do Spoločnosti v tomto období budú po obnovení Redemácie podielových listov vykonané za Aktuálnu hodnotu podielu ku dňu obnovenia Redemácie podielových listov.
14.3. Dôvod a dobu pozastavenia Redemácie podielových listov oznámi Spoločnosť bezodkladne NBS a spôsobom uvedeným v bode 14.4. tohto štatútu dá na vedomie podielnikom. NBS môže rozhodnutie o pozastavení Redemácie podielových listov zrušiť, ak zistí, že pozastavenie je v rozpore so záujmami podielnikov.

14.4. Spoločnosť informuje podielnikov bez zbytočného odkladu o dôvodoch a dobe pozastavenia Redemácie podielových listov a o obnovení vydávania a Redemácie podielových listov vo svojom sídle, na Predajných miestach a na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk.

15. Prestup medzi podielovými fondami

15.1. Spoločnosť realizuje prestup z podielového fondu spravovaného Spoločnosťou do iného podielového fondu spravovaného Spoločnosťou na základe Pokynu na presun tak, že k rozhodujúcemu dňu podľa bodu 13.2. tohto štatútu redemuje podielové listy podielového fondu spravovaného Spoločnosťou na bežný účet vedený Depozitárom pre podielový fond spravovaný Spoločnosťou uvedený v Pokyne na presun a v nasledujúci Pracovný deň v hodnote zodpovedajúcej vyplateným podielovým listom z tejto Redemácie vydá podielový list podielového fondu spravovaného Spoločnosťou uvedeného v Pokyne na presun, pričom sa primerane použijú body 12. a 13. tohto štatútu. Podmienky prestupu z podielového fondu spravovaného Spoločnosťou do iného podielového fondu spravovaného Spoločnosťou podľa prvej vety tohto bodu sú uvedené v PP.

16. Postup pri zmene tohto štatútu

16.1. Zmeny tohto štatútu počas trvania zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a podielnikom je Spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky. Zmeny štatútu schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti.

16.2. Zmeny tohto štatútu nadobúdajú platnosť a účinnosť v deň stanovený rozhodnutím predstavenstva Spoločnosti, pričom zmeny tohto štatútu nemôžu nadobudnúť platnosť a účinnosť pred nadobudnutím právoplatnosti príslušného rozhodnutia NBS o predchádzajúcom súhlase na zmenu tohto štatútu alebo rozhodnutia NBS, ktorým boli nariadené zmeny tohto štatútu podľa Zákona.

16.3. Informácia o zmenách tohto štatútu vrátane úplného zmeneného znenia tohto štatútu bude zverejnená v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach spolu s určením ich platnosti a účinnosti, a to najneskôr v deň, v ktorý nadobudnú platnosť. Nadobudnutím účinnosti zmeneného znenia tohto štatútu stráca platnosť a účinnosť jeho predchádzajúce znenie. S aktuálnym platným a účinným znením tohto štatútu je možné sa oboznámiť v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach.

17. Postup pri zmene PP a DKI

17.1. Zmeny PP a DKI počas trvania zmluvného vzťahu medzi Spoločnosťou a podielnikom je Spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky alebo na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti. Zmeny PP a DKI schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti.

17.2. Informácia o zmenách PP a DKI vrátane úplného zmeneného znenia PP a DKI bude zverejnená v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach spolu s určením ich platnosti a účinnosti, a to najneskôr v deň, v ktorý nadobudnú platnosť. Nadobudnutím účinnosti zmeneného znenia PP a DKI stráca platnosť a účinnosť ich predchádzajúce znenie. S aktuálnym platným a účinným znením PP a DKI je možné sa oboznámiť v sídle Spoločnosti, v sídle Depozitára, na webovom sídle Spoločnosti www.tam.sk a na Predajných miestach.

18. Zodpovednosť Spoločnosti

18.1. Spoločnosť zodpovedá len za škody ňou zavinené. Ak bola škoda spôsobená zavinením alebo zanedbaním povinnosti podielnika, znáša ju sám.

18.2. Spoločnosť preskúma, či písomnosti, ktoré na základe vzťahu s podielnikom je povinná prevziať, zodpovedajú obsahu zmluvy. Nezodpovedá však za pravosť, platnosť a preklad písomností ani za obsahovú zhodu predkladaných písomností so skutkovým právnym vzťahom.

18.3. Spoločnosť nezodpovedá za škody spôsobené:

a) falšovaním alebo nesprávnym vyplnením pokynov, žiadostí a iných dokladov,
b) predložením falšovaných alebo pozmeňovaných dokladov a listín,
c) zmenou hodnoty platobného prostriedku,
d) akceptovaním úkonov tých osôb, ktoré považuje na základe predložených dokladov a listín za oprávnené konať.

18.4. Ak vznikne z prieťahov alebo chybných postupov Spoločnosti pri realizácii pokynov podielnika alebo pri podávaní správ o nich škoda, Spoločnosť zodpovedá len za stratu výnosov, okrem prípadu, ak by bolo z pokynu jednoznačne zrejmé nebezpečenstvo škody.

18.5. Predchádzajúcimi ustanoveniami bodu 18. tohto štatútu nie je dotknutá zodpovednosť Spoločnosti za riadne plnenie svojich povinností podľa Zákona a tohto štatútu.

19. Záverečné ustanovenia

19.1. Tento štatút je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielnika so Spoločnosťou. Podielnik nadobudnutím podielového listu akceptuje ustanovenia tohto štatútu.

19.2. V prípade pojmových alebo významových nezrovnalostí alebo pochybností pri zneniach akýchkoľvek dokumentov vzťahujúcich sa k Fondu alebo k podielovým listom Fondu aj v inom ako v slovenskom jazyku má prednosť znenie týchto dokumentov v slovenskom jazyku.

19.3. V prípade prevodu správy Fondu na inú správcovskú spoločnosť, Spoločnosť informuje podielnika spôsobom uvedeným v bode 9.2. tohto štatútu. V prípade zlúčenia Fondu s iným otvoreným podielovým fondom, Spoločnosť zverejní informáciu o uskutočnení zlúčenia spôsobom uvedeným v bode 9.2. tohto štatútu.

19.4. Tento štatút schválilo predstavenstvo Spoločnosti dňa 3. júna 2025 s účinnosťou od 3. júna 2025 v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS č.sp.: NBS1-000-109-944, č.z.: 100-000-903-291 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 20. mája 2025, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 20. mája 2025.

19.5. Nadobudnutím účinnosti zmeneného znenia tohto štatútu, stráca platnosť a účinnosť predchádzajúce znenie štatútu Fondu zo dňa 20. decembra 2022, schválené právoplatným rozhodnutím NBS č. sp.: NBS1-000-077-618 a č. z.: 100-000-431-958 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu zo dňa 6. decembra 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8. decembra 2022.

19.6. Predstavenstvo Spoločnosti vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v tomto štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

Bratislava 3. jún 2025

Marek Prokopec v. r. predseda predstavenstva	Martin Ďuriančik v. r. podpredseda predstavenstva