

Informácie o IAD Investments, správ. spol., a.s. ako o obchodníkovi s cennými papiermi ku dňu 31.12.2022

Správcovská spoločnosť IAD Investments, správ. spol., a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 17 330 254, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „**IAD**“) v tomto dokumente zverejňuje v súlade s príslušnými článkami šiestej časti Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 v platnom znení (ďalej aj ako „**Nariadenie IFR**“) nasledujúce informácie týkajúce cieľov a politiky riadenia rizík, riadenia a správy, vlastných zdrojov, požiadaviek na vlastné zdroje, politik a postupov odmeňovania, investičnej politiky, environmentálnych, sociálnych a správnych rizík.

1. Ciele a politika riadenia rizík

IAD zverejňuje informácie podľa čl. 47 Nariadenia IFR o cieľoch a politike riadenia rizík, za kategórie rizík týkajúce sa kapitálových požiadaviek, rizika koncentrácie a likvidity.

IAD má udelené nižšie uvedené povolenia na výkon činností, ktoré má zapísané v predmete činnosti v obchodnom registri:

- a) povolenie na vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a v rámci povolenia na vytváranie a spravovanie špeciálnych podielových fondov,
- b) povolenie na poskytovanie vybraných investičných služieb:
 - o riadenie portfólia finančných nástrojov (prevoditeľné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania, opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti)
 - o prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov (prevoditeľné cenné papiere, nástroje peňažného trhu, cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania, opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti)
 - o investičné poradenstvo
 - o vedľajšia služba - úschova a správa finančných nástrojov (podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania) na účet klienta, vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek.

Hlavným predmetom činnosti IAD je vytváranie a spravovanie štandardných a špeciálnych podielových fondov. Okrem vytvárania a spravovania štandardných a špeciálnych podielových fondov, IAD tiež poskytuje klientom investičné služby a investičné činnosti podľa § 27 ods. 3 písm. a) a ods. 6 písm. a) zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o kolektívnom investovaní**“) ako obchodník s cennými papiermi podľa zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“). Poskytovanie investičných služieb a investičných činností klientom nie je hlavnou obchodnou činnosťou IAD. Objem majetku klientov, ktorým IAD poskytuje investičné služby a investičné činnosti tvorí 7,80% z celkového objemu majetku spravovaného IAD (t.j. majetku v podielových fondoch a majetku klientov pri poskytovaní investičných služieb).

IAD je povinná mať zavedené spoľahlivé stratégie, politiky, postupy na riadenie a monitorovanie významných zdrojov rizík IAD a ich účinkov na klientov, trh a IAD. IAD je povinná mať zavedené riadne, účinné a úplné opatrenia, stratégie a postupy na priebežné hodnotenie a udržiavanie výšky, druhov a rozmiestnenia vnútorného kapitálu a likvidných aktív, ktoré považuje za primerané na krytie povahy a úrovne rizík, ktoré môže predstavovať pre iné osoby, alebo ktorým je alebo môže vystavená, ako aj opatrenia, stratégie a postupy primerané rozsahu vykonávaných činností.

a) Kapitálové požiadavky

IAD poskytuje investičné služby klientom a na IAD sa vzťahujú požiadavky na vlastné zdroje podľa Zákona o cenných papieroch, v zmysle ktorých je IAD ako obchodník s cennými papiermi povinná sústavne spĺňať požiadavky na vlastné zdroje stanovené Nariadením IFR.

Vlastné zdroje IAD a ich zloženie ako aj požiadavky na vlastné zdroje sú stanovené Nariadením IFR v spojení Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 v platnom znení (ďalej len „**Nariadenie CRR**“). Podľa Nariadenia IFR je IAD povinná mať nepretržite vlastné zdroje pozostávajúce zo súčtu jej vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2, pričom musí spĺňať všetky dole uvedené podmienky:

- a) $\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1}}{D} \geq 56\%$
- b) $\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1} + \text{dodatočný kapitál Tier 1}}{D} \geq 75\%$,
- c) $\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1} + \text{dodatočný kapitál Tier 1} + \text{kapitál Tier 2}}{D} \geq 100\%$

D – je definovaná ako najvyššia hodnota z nasledujúcich hodnôt:

- i. požiadavka na základe fixných režijných nákladov
 - ii. trvalá minimálna kapitálová požiadavka
 - iii. požiadavka na základe K-faktora.
- i. Požiadavka IAD na základe fixných režijných nákladov predstavuje sumu, ktorá sa rovná najmenej jednej štvrtine (1/4) fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok (podľa ročnej účtovnej závierky IAD za predchádzajúci kalendárny rok).
- ii. Trvalá minimálna kapitálová požiadavka vyžadovaná v závislosti od druhu investičných služieb a investičných činností, na ktorých poskytovanie bolo IAD udelené povolenie je určená ako suma, ktorá sa rovná najmenej úrovni počiatočného kapitálu vo výške 150 000 EUR.
- iii. Požiadavka na základe K-faktora predstavuje sumu, ktorá sa rovná aspoň súčtu týchto faktorov (RtC+RtM+RtF).
IAD vykazuje len K-faktor týkajúci sa RtC, nevykazuje K-faktory týkajúce sa RtM a RtF, nakoľko nemá udelené povolenie na poskytovanie investičnej služby obchodovanie na vlastný účet. Spôsob výpočtu K-faktorov sa riadi príslušnými článkami Nariadenia IFR a Vykonávacím nariadením Komisie (EÚ) 2021/2284 zo 10. decembra 2021, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033, pokiaľ ide o predkladanie správ a zverejňovanie informácií investičnými spoločnosťami na účely dohľadu (ďalej len „**Vykonávacie nariadenie 2021/2284**“).

b) Riziko koncentrácie

V zmysle platnej legislatívy obchodník s cennými papiermi, ktorý nie je malým a neprepojeným obchodníkom a podlieha požiadavke na vlastné zdroje na základe K-faktorov týkajúcich sa RtM a RtF, vypočítava hodnotu expozície rizika koncentrácie voči klientom alebo skupine prepojených klientov, limity rizika koncentrácie a prekročenia hodnoty expozície, vyňatie expozícií podľa štvrtej časti kapitoly II Nariadenia IFR.

IAD nevykazuje K-faktory týkajúce sa RtM a RtF, nakoľko nemá udelené povolenie na poskytovanie investičnej služby obchodovanie na vlastný účet a nie je povinná postupovať pri riadení rizika koncentrácie spôsobom, ako je vymedzené v odseku vyššie a v štvrtej časti kapitoly II Nariadenia IFR.

c) Likvidita

V zmysle platnej legislatívy obchodník s cennými papiermi je povinný mať v držbe sumu likvidných aktív, ktorá sa rovná aspoň jednej tretine (1/3) požiadaviek na fixné režijné náklady vypočítané podľa čl. 13 ods. 1 Nariadenia IFR (t.j. 1/3 z 1/4 fixných režijných nákladov podľa ročnej účtovnej závierky za predchádzajúci kalendárny rok).

IAD v súvislosti s požiadavkami na likviditu postupuje a dodržiava požiadavky ako je vymedzené v odseku vyššie, t.j. dodržiava sumu likvidných aktív vo výške 279 369,08 EUR.

2. Riadenie a správa

IAD zverejňuje informácie podľa čl. 48 Nariadenia IFR týkajúce sa mechanizmov svojho vnútorného riadenia a správy.

a) Počet riadiacich funkcií zastávaných členmi riadiaceho orgánu

Riadiaci orgán IAD (predstavenstvo) má troch členov.

Predseda predstavenstva Ing. Vladimír Bencz zastáva funkcie v štatutárnych orgánoch spoločností majetkovo prepojených s IAD, majetkovo prepojených s podielovými fondmi spravovanými IAD alebo dcérskou správcovskou spoločnosťou v celkovom počte 17.

Člen predstavenstva Peter Lukáč, MBA zastáva funkcie v štatutárnych orgánoch spoločností majetkovo prepojených s IAD, majetkovo prepojených s podielovými fondmi spravovanými IAD alebo dcérskou správcovskou spoločnosťou v celkovom počte 15 a funkcie v štatutárnych orgánoch iných právnických osôb v celkovom počte 2.

Člen predstavenstva: Mgr. Vladimír Bolek zastáva funkcie v štatutárnych orgánoch spoločností majetkovo prepojených s IAD, majetkovo prepojených s podielovými fondmi spravovanými IAD alebo dcérskou správcovskou spoločnosťou v celkovom počte 12.

b) Politika rôznorodosti vo vzťahu k výberu členov riadiaceho orgánu, jej ciele a všetky relevantné operatívne ciele stanovené v tejto politike, a miera, v akej sa tieto ciele splnili

Členovia predstavenstva spĺňajú podmienky odbornej spôsobilosti podľa platnej legislatívy (ukončené vysokoškolské vzdelanie a aspoň trojročná prax v oblasti finančného trhu alebo v inej finančnej oblasti a trojročné riadiace skúsenosti v oblasti finančného trhu; resp. úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné obdobné zahraničné vzdelanie a aspoň desaťročná prax v oblasti finančného trhu, z toho aspoň tri roky v riadiacej funkcii), sú bezúhonní a majú dostatočnú úroveň vedomostí, zručností a skúseností na vykonávanie svojich povinností, a to samostatne ako aj spoločne s ďalšími členmi predstavenstva. Členovia predstavenstva majú rozdelené oblasti činnosti v IAD, ktoré riadia, kontrolujú a za ktoré zodpovedajú a majú prax v príslušnej oblasti činnosti, pričom predseda predstavenstva IAD Ing. Vladimír Bencz má viac ako 20 rokov praxe vo finančnej oblasti, člen predstavenstva Peter Lukáč, MBA a člen predstavenstva Mgr. Vladimír Bolek majú vo finančnej oblasti viac ako 15 rokov praxe.

c) Či bol zriadený osobitný výbor pre riziká a počet zasadnutí tohto výboru za rok

IAD nezriadila výbor pre riadenie rizík, nakoľko túto povinnosť v zmysle platnej legislatívy nemá obchodník s cennými papiermi, ak priemerná hodnota jeho súvahových aktív a jeho podsúvahových aktív nepresahuje 100 000 000 eur počas štyroch rokov bezprostredne predchádzajúcich príslušnému hospodárskemu roku.

3. Vlastné zdroje

IAD zverejňuje informácie podľa čl. 49 Nariadenia IFR týkajúce sa vlastných zdrojov.

- a) Úplné zosúhlasenie položiek vlastného kapitálu Tier 1, položiek dodatočného kapitálu Tier 1, položiek kapitálu Tier 2 a uplatniteľných filtrov a odpočtov uplatňovaných na vlastné zdroje investičnej spoločnosti so súvahou v účtovnej závierke investičnej spoločnosti overenej audítorm

I CC2 Zosúhlasenie regulatórnych vlastných zdrojov so súvahou v auditovanej účtovnej závierke			
	a)	b)	c)
	Súvaha podľa uverejnenej/ auditovanej účtovnej závierky ku koncu obdobia	Na základe regulačného rozsahu konsolidácie ku koncu obdobia	Křížový odkaz na EU IF CC1
Aktíva – rozčlenenie podľa tried aktív na základe súvahy v uverejnenej/auditovanej účtovnej závierke			
1	Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 764 419	
2	Finančné nástroje povinne vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	2 758 149	23
3	Pohľadávky	5 616 670	
4	Poskytnuté úvery	19 192 632	
5	Investície oceňované metódou vlastného imania	4 906 851	24
6	Dlhodobý hmotný majetok	840 968	
7	Dlhodobý nehmotný majetok	68 062	
8	Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane	97 098	20
9	Ostatný majetok	1 435 770	
xxx	Aktíva spolu	36 680 619	
Závazky – rozčlenenie podľa tried záväzkov na základe súvahy v uverejnenej/auditovanej účtovnej závierke			
1	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 464 670	
2	Závazok z leasingu	780 047	
3	Daňové záväzky a ostatné dane	380 670	
4	Rezervy	111 705	
xxx	Závazky spolu	2 737 092	
Vlastný kapitál akcionárov			
1	Základné imanie	2 058 400	4
2	Emisné ážio	365 133	5
3	Zákonný rezervný fond	411 696	8
xxx	Celkový vlastný kapitál akcionárov	2 835 229	

b) Opis hlavných charakteristík nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 a dodatočného kapitálu Tier 1 a nástrojov kapitálu Tier 2 emitovaných spoločnosťou

		a)	b)
		Sumy	Zdroj založený na referenčných číslach/listoch súvahy v auditovaných účtovných závierkach
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1): nástroje a rezervy			
1	VLASTNÉ ZDROJE	1 989 229	
2	KAPITÁL TIER 1	1 989 229	
3	VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1	1 989 229	
4	Úplne splatené kapitálové nástroje	2 058 400	Vlastný kapitál akcionárov 1
5	Emisné ážio	365 133	Vlastný kapitál akcionárov 2
6	Nerozdelené zisky		
7	Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok		
8	Ostatné rezervy	411 696	Vlastný kapitál akcionárov 3
9	Menšinová účasť uznaná vo vlastnom kapitáli Tier 1		
10	Úpravy vlastného kapitálu Tier 1 na základe prudenciálnych filtrov		
11	Ostatné fondy		
12	(-) CELKOVÉ ODPOČTY OD VLASTNÉHO KAPITÁLU TIER 1	-846 000	
13	(-) Nástroje vlastného kapitálu Tier 1		
14	(-) Priame podiely na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1		
15	(-) Nepriame podiely na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1		
16	(-) Syntetické podiely na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1		
17	(-) Straty za bežný finančný rok		
18	(-) Goodwill		
19	(-) Ostatné nehmotné aktíva		
20	(-) Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplývajú z dočasných rozdielov, po odpočítaní prislúchajúcich daňových záväzkov	-91 706	Aktíva 8
21	(-) Kvalifikovaná účasť mimo finančného sektora, ktorá presahuje 15 % vlastných zdrojov		
22	(-) Celkové kvalifikované účasti v iných podnikoch, než sú subjekty finančného sektora, ktoré presahujú 60 % vlastných zdrojov spoločnosti		
23	(-) Nástroje vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu	-12 440	Aktíva 2
24	(-) Nástroje vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu	-741 854	Aktíva 5
25	(-) Majetok dôchodkového fondu so stanovenými požitkami		
26	(-) Ostatné odpočty		
27	Vlastný kapitál Tier 1: ostatné kapitálové prvky, odpočty a úpravy		
28	DODATOČNÝ KAPITÁL TIER 1		
29	Úplne splatené, priamo emitované kapitálové nástroje		
30	Emisné ážio		
31	(-) CELKOVÉ ODPOČTY OD DODATOČNÉHO KAPITÁLU TIER 1		
32	(-) Nástroje vlastného dodatočného kapitálu Tier 1		
33	(-) Priame podiely na nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1		
34	(-) Nepriame podiely na nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1		
35	(-) Syntetické podiely na nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1		
36	(-) Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu		
37	(-) Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu		
38	(-) Ostatné odpočty		
39	Dodatočný kapitál Tier 1: ostatné kapitálové prvky, odpočty a úpravy		
40	KAPITÁL TIER 2		
41	Úplne splatené, priamo emitované kapitálové nástroje		
42	Emisné ážio		
43	(-) CELKOVÉ ODPOČTY OD KAPITÁLU TIER 2		
44	(-) Nástroje vlastného kapitálu Tier 2		
45	(-) Priame podiely na nástrojoch kapitálu Tier 2		
46	(-) Nepriame podiely na nástrojoch kapitálu Tier 2		
47	(-) Syntetické podiely na nástrojoch kapitálu Tier 2		
48	(-) Nástroje kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu		
49	(-) Nástroje kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu		
50	Tier 2: ostatné kapitálové prvky, odpočty a úpravy		

c) Opis všetkých obmedzení uplatňovaných na výpočet vlastných zdrojov v súlade s týmto nariadením a nástrojov a odpočtov, na ktoré sa tieto obmedzenia uplatňujú.

I CCA Hlavné charakteristiky vlastných zdrojov		a)
		<i>Lubovoľný text</i>
1	Emitent	IAD Investments, správ. spol., a.s.
2	Jedinečný identifikátor (napr. identifikátor CUSIP, ISIN alebo Bloomberg pre súkromné umiestňovanie)	SK1110004951 SK1110004969 SK1110006543 SK1110008317
3	Verejné alebo súkromné umiestňovanie	súkromné
4	Rozhodné právo (práva) nástroja	právy poriadok SR
5	Druh nástroja (druhy upresnia jednotlivé jurisdikcie)	akcia kmeňová
6	Suma vykázaná v regulátornom kapitáli (mena v miliónoch, k poslednému dátumu vykazovania)	2 mil EUR
7	Nominálna hodnota nástroja	SK1110004951 = 73 040,00 EUR SK1110004969 = 1 586 960,00 EUR SK1110006543 = 166 000,00 EUR SK1110008317 = 232 400,00 EUR
8	Emisná cena	2 058 400 EUR
9	Cena pri splatení	2 058 400 EUR
10	Účtovná klasifikácia	vlastný kapitál akcionárov
11	Pôvodný dátum emisie	SK1110004951 = 16.04.1996 SK1110004969 = 20.07.2001 SK1110006543 = 04.03.2004 SK1110008317 = 28.01.2005
12	Trvalý alebo termínovaný	trvalý
13	Pôvodný dátum splatnosti	bez splatnosti
14	Kúpna opcia emitenta s výhradou predchádzajúceho schválenia orgánom dohľadu	nie
15	Voliteľný dátum uplatnenia kúpnej opcie, podmienené dátumy uplatnenia kúpnej opcie a hodnota pri splatení	nie
16	Prípadne následné dátumy kúpnej opcie	nie
	<i>Kupóny/dividendy</i>	dividenda
17	Dividenda/kupón s pevnou alebo pohyblivou sadzbou	pohyblivé
18	Kupónová sadzba a prípadný súvisiaci index	neuvádza sa
19	Existencia systému pozastavenia výplaty dividend	nie
20	Úplne podľa vlastného uváženia, čiastočne podľa vlastného uváženia alebo povinné (z hľadiska načasovania)	nie
21	Úplne podľa vlastného uváženia, čiastočne podľa vlastného uváženia alebo povinné (z hľadiska hodnoty)	nie
22	Existencia klauzuly o zvýšení alebo iného stimulu na splatenie	nie
23	Nekumulatívne alebo kumulatívne	nekumulatívne
24	Konvertibilný alebo nekonvertibilný	nekonvertibilný
25	Ak konvertibilný, spúšťač faktor (faktory) konverzie	neuvádza sa
26	Ak konvertibilný, úplne alebo čiastočne	neuvádza sa
27	Ak konvertibilný, konverzná sadzba	neuvádza sa
28	Ak konvertibilný, povinná alebo nepovinná konverzia	neuvádza sa
29	Ak konvertibilný, uveďte druh nástroja, na ktorý sa konvertuje	neuvádza sa
30	Ak konvertibilný, uveďte emitenta nástroja, na ktorý sa konvertuje	neuvádza sa
31	Charakteristiky zníženia účtovnej hodnoty	nie
32	Ak zníženie účtovnej hodnoty, spúšťač faktor (faktory) zníženia účtovnej hodnoty	neuvádza sa
33	Ak zníženie účtovnej hodnoty, úplné alebo čiastočné	neuvádza sa
34	Ak zníženie účtovnej hodnoty, trvalé alebo dočasné	neuvádza sa
35	Ak dočasné zníženie účtovnej hodnoty, opis mechanizmu navýšenia účtovnej hodnoty	neuvádza sa
36	Charakteristiky nespĺňajúce požiadavky	nie
37	Ak áno, uveďte charakteristiky nespĺňajúce požiadavky	neuvádza sa
38	Odkaz na úplné podmienky nástroja (označenie)	neuvádza sa

1) Ak otázku nie je možné uplatniť, uveďte „neuvádza sa“.

4. Požiadavky na vlastné zdroje

IAD zverejňuje informácie podľa čl. 50 Nariadenia IFR, pokiaľ ide o ich súlad s požiadavkami stanovenými v článku 11 ods. 1 Nariadenia IFR a v článku 24 Smernice IFD.

a) Zhrnutie týkajúce sa prístupu spoločnosti k posudzovaniu primeranosti jej interného kapitálu na podporu jej súčasných a budúcich činností

IAD pri stanovení požiadavky na vlastné zdroje uplatňuje požiadavku na základe fixných režijných nákladov (ktorá je určená ako najvyššia hodnota spomedzi požiadaviek uvedených v bode 1. a) tohto dokumentu).

Podiel vlastných zdrojov IAD k požiadavke na základe fixných režijných nákladov je k 31.12.2022 vo výške 237,35 %.

c) Požiadavky na základe K-faktora vypočítané v súlade s článkom 15 Nariadenia IFR v súhrnnej forme pre RtM, RtF a RtC na základe súčtu uplatniteľných K-faktorov

Požiadavka na základe K-faktora k 31.12.2022 je vypočítaná vo výške 9 271 EUR (požiadavka na základe K-faktora predstavuje sumu, ktorá sa rovná aspoň súčtu týchto faktorov (RtC+RtM+RtF), pričom RtC=9 271 EUR, RtM=0 EUR, RtF=0 EUR).

d) Požiadavka na fixné režijné náklady určenú v súlade s článkom 13 Nariadenia IFR

Požiadavka na základe fixných režijných nákladov k 31.12.2022 je vypočítaná vo výške 838 107,25 EUR (požiadavka na základe fixných režijných nákladov predstavuje sumu, ktorá sa rovná najmenej jednej štvrtine (1/4) fixných režijných nákladov IAD podľa ročnej účtovnej závierky IAD za kalendárny rok 2021).

5. Politika a postupy odmeňovania

IAD zverejňuje informácie podľa čl. 51 Nariadenia IFR týkajúce sa politiky a postupov odmeňovania.

a) Najdôležitejšie koncepčné charakteristiky systému odmeňovania vrátane úrovne pohyblivej odmeny a kritérií pre priznávanie pohyblivej odmeny, politika vyplácania vo forme nástrojov, politika odkladu a kritériá nadobúdania práv

Zásady odmeňovania IAD schvaľuje predstavenstvo a dozorná rada IAD. Dozorná rada IAD pravidelne preskúmava všeobecné princípy zásad odmeňovania a zodpovedá za ich uplatňovanie a aspoň raz ročne nezávisle preskúma uplatňovanie zásad odmeňovania. IAD je povinná uplatňovať zásady odmeňovania u určených zamestnancov (uvedených resp. spĺňajúcich podmienky uvedené v § 33 ods. 9 Zákona o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov). Zásadami odmeňovania je osobitný spôsob motivácie určených zamestnancov prostredníctvom pohyblivých zložiek odmeňovania, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti určených zamestnancov. Zamestnanci zodpovední za funkciu dodržiavania, funkciu riadenia rizík, funkciu vnútornej kontroly sú odmeňovaní na základe plnenia cieľov súvisiacich s ich funkciami bez ohľadu na výkonnosť činností spoločnosti, ktoré kontrolujú. IAD nemá zriadený výbor pre odmeňovanie*. Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady vykonáva valné zhromaždenie IAD, hodnotenie výkonnosti členov predstavenstva a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada IAD, hodnotenie výkonnosti ostatných určených zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ IAD. Odmena určených zamestnancov má tzv. pevnú zložku (mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Zásady odmeňovania IAD sa vzťahujú na pohyblivé zložky odmeňovania určených zamestnancov, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti, resp. na plnenie cieľov súvisiacich s výkonom funkcií zamestnancov. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov, teda tzv. akruálnym obdobím je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, tak po akruálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie výkonnosti určeného zamestnanca pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností zamestnanca, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca.

**IAD nezriaďuje výbor pre odmeňovanie, pretože je to primerané z hľadiska proporcionality, nakoľko IAD spravuje alternatívne investičné fondy, ktorých hodnota portfólií celkom nepresahuje 1,25 mld. EUR a štandardné podielové fondy, ktorých hodnota portfólií celkom nepresahuje 1,25 mld. EUR, pričom počet zamestnancov nie je vyšší ako 50 vrátane zamestnancov, ktorí sa výhradne venujú správe štandardných podielových fondov a alternatívnych investičných fondov poskytovaní služieb riadenia portfólia a vedľajších služieb.*

IAD nezriaďuje výbor pre odmeňovanie podľa čl. 33 Smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2034 z 27. novembra 2019 o prudenciálnom dohľade nad investičnými spoločnosťami a o zmene smerníc 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EÚ, 2013/36/EÚ, 2014/59/EÚ a 2014/65/EÚ (ďalej aj ako „Smernica IFD“), nakoľko hodnota súvahových a podsúvahových aktív IAD v priemere nepresahuje 100 miliónov EUR a to počas štvorročného obdobia bezprostredne predchádzajúceho danému účtovnému obdobiu roka 2021 ako je uvedené v čl. 32 ods. 4 písm. a) Smernice IFD.

b) Pomery medzi pevnou a pohyblivou zložkou odmeňovania stanovené v článku 30 ods. 2 smernice (EÚ) 2019/2034

Na základe uplatnenia proporcionality* a výnimky**:

- v prípade nasledovných určených zamestnancov: predstavenstvo, výkonný riaditeľ, vedúci oddelenia riadenie investícií, portfóliomanageri, platí, že ak na ročnej báze je celková výška pohyblivej zložky odmeny (vrátane mimoriadnej pohyblivej zložky) nižšia ako 100% celkovej pevnej zložky, vypláca sa celých 100% pohyblivej zložky odmeny v hotovosti, v prípade, ak na ročnej báze je celková výška pohyblivej zložky odmeny vyššia ako 100% a nižšia ako 200% celkovej pevnej zložky, 50 % pohyblivej zložky odmeny sa vypláca v hotovosti a 50% vo forme podielových listov podielových fondov spravovaných IAD, pričom zároveň 60% pohyblivej zložky odmeny podľa predchádzajúcej vety sa vyplatí na konci obdobia určeného pre hodnotenie výkonnosti a 40% z tejto odmeny sa odkladá na obdobie troch rokov.
- v prípade nasledovných určených zamestnancov: dozorná rada, zamestnanec zodpovedný za funkciu dodržiavania (compliance), zamestnanec zodpovedný za funkciu riadenia rizík, zamestnanec zodpovedný za funkciu vnútornej kontroly, AML officer, prevádzkový riaditeľ, vedúci oddelenia riadenie investícií – backoffice, vedúci oddelenia klientov, vedúci účtovného a finančného oddelenia, vedúci obchodného a marketingového oddelenia, vedúci oddelenia Privátne bankovníctvo, vedúci oddelenia informačných technológií neuplatňuje požiadavky na proces vyplácania (t.j. pohyblivá zložka odmeňovania v rámci nástrojov, zadržanie, odklad, následné zahrnutie rizík do pohyblivej zložky odmeňovania), nakoľko títo určení zamestnanci priamo nevykonávajú riadenie portfólia spravovaných podielových fondov a klientov a nie sú priamo zapojení do činností riadenia portfólia spravovaných podielových fondov a klientov.

* *Proporcionality sa rozumie, že IAD spravuje alternatívne investičné fondy, ktorých hodnota portfólií celkom nepresahuje 1,25 mld. EUR, pričom počet zamestnancov IAD nie je vyšší ako 50 vrátane zamestnancov, ktorí sa výhradne venujú správe štandardných podielových fondov a poskytovaniu služieb riadenia portfólia a vedľajších služieb, resp. IAD spravuje štandardné podielové fondy, ktorých hodnota portfólií celkom nepresahuje 1,25 mld. EUR, pričom počet zamestnancov IAD nie je vyšší ako 50 vrátane zamestnancov, ktorí sa výhradne venujú správe alternatívnych investičných fondov a poskytovaniu služieb riadenia portfólia a vedľajších služieb.*

** *Výnimka: IAD tiež využíva výnimku podľa čl. 32 ods. 4 písm. a) Smernice IFD, nakoľko hodnota súvahových a podsúvahových aktív IAD v priemere nepresahuje 100 miliónov EUR a to počas štvorročného obdobia bezprostredne predchádzajúceho danému účtovnému obdobiu.*

c) Súhrnné kvantitatívne informácie o odmeňovaní:

- i. *Výška odmien priznaných za účtovné obdobie s rozdelením na pevné odmeny, vrátane opisu pevných zložiek, a pohyblivé odmeny, ako aj počet príjemcov*
IAD vyplatila za rok 2022 určeným zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión osemdesiatjedentisícpäťstosemdesiatštyri eur, z toho pevné odmeny boli vyplatené vo výške sedemstotridsaťpäťtisícdeväťstoosemdesiatdva eur a pohyblivé odmeny vo výške tristoštyridsaťpäťtisícpäťstodeväťdesiatdva eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol dvadsaťdva.
- ii. *Výška a forma priznaných pohyblivých odmien s rozdelením na peňažnú hotovosť, akcie, nástroje spojené s akciami, ako aj ďalšie druhy samostatne pre časť zaplatenú vopred a pre odloženú časť*
IAD vyplatila za rok 2022 určeným zamestnancom pohyblivé odmeny vo výške tristoštyridsaťpäťtisícpäťstodeväťdesiatdva eur iba v hotovosti, v inej forme neboli pohyblivé odmeny priznané ani vyplatené.
- iii. *Výška odložených odmien priznaných za predchádzajúce hodnotené obdobia s rozdelením na sumu, na ktorú vznikne nárok v danom účtovnom období a sumu, na ktorú vznikne nárok v nasledujúcich rokoch*
Nie sú evidované žiadne odložené priznané odmeny.
- iv. *Suma odložených odmien, na ktoré vznikne nárok v danom účtovnom období, ktorá je vyplatená počas účtovného obdobia a znížená v dôsledku úprav na základe dosiahnutých výsledkov*
Nie sú evidované žiadne odložené priznané odmeny.
- v. *Zaručené pohyblivé odmeny priznané v priebehu účtovného obdobia a počet príjemcov takýchto priznaných odmien*
V roku 2022 neboli priznané žiadne zaručené pohyblivé odmeny.

- vi. *Odstupné priznané v predchádzajúcich obdobiach, ktoré bolo vyplatené počas účtovného obdobia*
V roku 2022 nebolo aplikované.
- vii. *Výška odstupného priznaného počas účtovného obdobia s rozdelením na odstupné zaplatené vopred a odložené odstupné, počet príjemcov týchto platieb a najvyššia platba, ktorá bola priznaná jednej osobe*
V roku 2022 nebolo aplikované.

d) Informácie o tom, či spoločnosť využíva výnimku stanovenú v článku 32 ods. 4 smernice (EÚ) 2019/2034
IAD využíva výnimku podľa čl. 32 ods. 4 písm. a) Smernice IFD, nakoľko hodnota súvahových a podsúvahových aktív IAD v priemere nepresahuje 100 miliónov EUR a to počas štvorročného obdobia bezprostredne predchádzajúceho danému účtovnému obdobiu.

6. Investičná politika

IAD nezverejňuje informácie podľa čl. 52 Nariadenia IFR týkajúce sa investičnej politiky, nakoľko spĺňa kritériá uvedené v čl. 32 ods. 4 písm. a) Smernice IFD a to, že hodnota súvahových a podsúvahových aktív IAD v priemere nepresahuje 100 miliónov EUR a to počas štvorročného obdobia bezprostredne predchádzajúceho danému účtovnému obdobiu roka 2021 ako je uvedené v čl. 32 ods. 4 písm. a) Smernice IFD.

7. Environmentálne, sociálne a správne riziká

V zmysle delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2021/1253, článok 2, bod 7, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2017/565, pokiaľ ide o začlenenie faktorov udržateľnosti, rizík ohrozujúcich udržateľnosť a preferencií z hľadiska udržateľnosti do určitých organizačných požiadaviek a podmienok výkonu činnosti investičných spoločností, v investičných stratégiách produktov riadenia portfólia, ktoré poskytuje IAD, nie sú finančné nástroje, ktoré sú environmentálne udržateľné investície v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 1 nariadenia Taxonómie EÚ alebo udržateľné investície v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 17 nariadenia SFDR alebo investície, ktoré zohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti.