

**Predzmluvné informácie o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852**

**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 a riadenia.

**TAXONÓMIA EÚ** je

system klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa stanovuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. Uvedené nariadenie neobsahuje zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu, ale nemusia byť v súlade s Taxonómiou.

Názov produktu: **Horizon CSOB Global 100-1 Advanced**

Identifikátor právneho subjektu: 8755001TZY1QRO28C370

**Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti**

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>ÁNO</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>NIE</b>
<input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel <b>udržateľných investícií s environmentálnym cieľom: __%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Presadzuje environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti</b> hoci jeho cieľom nie sú udržateľné investície, jeho podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne 10,00 %, a to:
<input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné	<input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné
<input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné	<input checked="" type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné
<input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel <b>udržateľných investícií so sociálnym cieľom: __%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
	<input type="checkbox"/> Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale <b>nebude realizovať žiadne udržateľné investície</b>



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

Tento podfond investuje do:

- dlhopisov, vkladov, nástrojov peňažného trhu a iných dlhových nástrojov (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV) (úročená zložka) a
- swapov (derivátová zložka).

### Úročená zložka

V rámci úročenej zložky podfond presadzuje kombináciu environmentálnych a sociálnych charakteristík a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, investuje minimálne 10 % svojich aktív do ekonomických činností, ktoré prispievajú k dosiahnutiu environmentálnych alebo sociálnych cieľov (t. j. „udržateľné investície“). Minimálny podiel aktív presadzujúcich environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky v tomto podfonde je 10 %.

Podfond nebude investovať minimálny podiel svojich aktív do environmentálne udržateľných ekonomických činností, ktoré prispievajú k akémukoľvek z environmentálnych cieľov stanovených v článku 9 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľného investovania („Taxonómia EÚ“). Minimálny podiel investícií do environmentálne udržateľných ekonomických činností v zmysle Taxonómie EÚ je 0,00 %.

Podfond podporuje udržateľný rozvoj prostredníctvom „udržateľných investícií“ v súlade s článkom 2 ods. 17 SFDR. Udržateľné investície budú pozostávať z (i) dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty a (ii) investícií do vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr napojených na vlády, ktoré prispievajú k dosiahnutiu Cieľov udržateľného rozvoja OSN, ako aj z nástrojov, ktorým spoločnosť KBC Asset Management NV udelila označenie „udržateľný rozvoj“ na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie. Pre druhú kategóriu investícií (ii) však nie je stanovené žiadne záväzné minimálne percento, hoci prispieva k dosiahnutiu minimálneho percenta „udržateľných investícií“ pre tento podfond.

Konkrétne ciele podfondu sú:

	Cieľ
Dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty	Minimálne 10 % investícií by malo spĺňať podmienky a kvalifikovať sa ako dlhopisy financujúce zelené (ekologické) a/alebo sociálne projekty
Minimálny podiel udržateľných investícií	Minimálne 10 % udržateľných investícií. Udržateľné investície v tomto podfonde budú pozostávať z (i) dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty a (ii) investícií do vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr spojených s vládami, ktoré prispievajú k dosiahnutiu Cieľov udržateľného rozvoja OSN, ako aj nástrojov, ktorým bolo udelené označenie „udržateľný rozvoj“ spoločnosťou KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie. Pre túto druhú kategóriu však nebolo stanovené žiadne záväzné minimálne percento.
Minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym cieľom	1 %
Minimálny % podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné	1 %
Minimálny podiel aktív podporujúcich environmentálne a sociálne charakteristiky	10 %. Toto minimálne percento zahŕňa okrem iného udržateľné investície.
Ďalšie špecifické ciele	Všetky dlhopisy, ktoré nefinancujú zelené a/alebo sociálne projekty, vklady, nástroje peňažného trhu a iné dlhové nástroje budú prispievať k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja.

Dlhopisy, ktorých výnosy budú použité výlučne na financovanie (kombinácie) zelených a sociálnych projektov, ktoré sú v súlade so Zásadami pre zelené dlhopisy (Green Bond Principles) a Zásadami pre sociálne dlhopisy (Social Bond Principles) Medzinárodnej asociácie kapitálových trhov (ICMA) týkajúcimi sa použitia výnosov, sa považujú za dlhopisy financujúce zelené (ekologické) a/alebo sociálne projekty. Dodržiavanie týchto zásad overuje externá strana. Okrem toho sa za dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty považujú dlhopisy, ktoré spĺňajú požiadavky Európskeho štandardu pre zelené dlhopisy. Dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty sú označené ako „udržateľné investície“.

Nástroje vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládou, ktoré prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja, ako aj nástroje, ktorým spoločnosť KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie udelila označenie „udržateľný rozvoj“ v súlade s vysvetlením v časti „Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie toho, či sa

dosiahli environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?“ tohto dokumentu, sa tiež kvalifikujú ako „udržateľné investície“.

Udržateľné investície sú investície, ktoré spĺňajú definíciu uvedenú v článku 2.17 SFDR.

Minimálny percentuálny podiel udržateľných investícií sa dosiahne podľa (i) minimálneho percentuálneho podielu, ktorý sa má investovať do dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty, a prostredníctvom (ii) investícií do nástrojov vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládou, ktoré prispievajú k dosiahnutiu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja, ako aj do nástrojov, ktorým spoločnosť KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie udelila označenie „udržateľný rozvoj“. Pre druhú kategóriu (ii) však nie je stanovený žiadny minimálny percentuálny podiel.

Viac informácií nájdete v časti „Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré má finančný produkt čiastočne v úmysle realizovať, a ako prispievajú udržateľné investície k týmto cieľom?“ v tomto dokumente.

### Derivátová zložka

Investície do swapov nepredstavujú investície s udržateľným cieľom, ani nepresadzujú ekologické a/alebo sociálne charakteristiky.

Na dosiahnutie ekologických alebo sociálnych charakteristík, ktoré tento podfond presadzuje, nebola stanovená žiadna referenčná hodnota.

## • Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie toho, či sa dosiahli environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

V nasledujúcich odsekoch je derivátová zložka vylúčená, pretože nepresadzuje ekologické a/alebo sociálne charakteristiky. Popis sa vzťahuje iba na úročenú zložku (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV).

### (1) Ukazovatele súvisiace s cieľmi OSN v oblasti udržateľného rozvoja

Na podporu udržateľného rozvoja môže podfond investovať časť aktív do emitentov, ktorí prispievajú k dosiahnutiu Cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Ciele udržateľného rozvoja („SDG“) boli definované Organizáciou Spojených národov v roku 2015 ako akčný plán na dosiahnutie lepšej a udržateľnejšej budúcnosti pre všetkých ľudí a svet do roku 2030. Existuje celkovo 17 SDG, ktoré predstavujú sociálne aj environmentálne ciele.

Spoločnosti, ktoré prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja, sú definované ako tie, ktoré sú v súlade s aspoň jedným z prvých 15 cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja (skóre  $\geq 2$ ). Cieľ SDG 16 (Mier, spravodlivosť a silné inštitúcie) a cieľ SDG 17 (Partnerstvá na dosiahnutie cieľov) neboli zahrnuté do nášho hodnotenia, pretože nie sú pre spoločnosti ľahko merateľné a sú relevantnejšie pre vlády. Hodnotenie súladu so skóre SDG OSN je založené na skóre MSCI Net Alignment Score (zdroj: MSCI), ktoré zohľadňuje súlad na úrovni produktov a služieb, ako aj súlad na prevádzkovej úrovni spoločnosti. Skóre Net SDG Alignment Score je priemerom skóre SDG Product Alignment Score a skóre SDG Operational Alignment Score, s výnimkou skóre -10, ktoré zodpovedá „silnej nezhode“ a v čistom skóre zostáva na úrovni -10. Skóre Product Alignment Score hodnotí čistý vplyv produktov a služieb spoločnosti na dosiahnutie cieľov spojených s každým z SDG. Skóre Operational Alignment Score hodnotí, do akej miery môžu činnosti spoločnosti mať pozitívny alebo negatívny vplyv na dosiahnutie určitých cieľov udržateľného rozvoja. Čisté skóre zosúladenia (Net Alignment Score) sa pre každý cieľ udržateľného rozvoja (SDG) pohybuje v rozmedzí od -10 do +10 a klasifikuje sa do 5 kategórií: Výrazne nezosúladené (-10), Nezosúladené ( $-10 < \text{skóre} \leq -2$ ), Neutrálne ( $-2 < \text{skóre} < 2$ ), Zosúladené ( $2 \leq \text{skóre} \leq 5$ ) a Výrazne zosúladené ( $5 < \text{skóre} \leq 10$ ).

Vlády sa hodnotia na základe nasledujúcich piatich pilierov:

- 1° celková ekonomická výkonnosť a stabilita (napr. kvalita inštitúcií a vlády),
- 2° sociálno-ekonomický rozvoj a verejné zdravie (napr. vzdelávanie a zamestnanosť),
- 3° rovnosť, sloboda a práva všetkých občanov,
- 4° environmentálna politika (napr. zmena klímy) a
- 5° bezpečnosť, mier a medzinárodné vzťahy.

Tieto piliere obsahujú ukazovatele, ktoré možno prepojiť so 17 cieľmi udržateľného rozvoja (SDGs). Ak vláda dosiahne dostatočne vysoké skóre v jednom z týchto pilierov a v ostatných nie je výrazne slabá, dlhopisy tejto vlády a jej nižších správnych orgánov a agentúr sa považujú za nástroje, ktoré prispievajú k Cieľom udržateľného rozvoja OSN.

Aby bola krajina považovaná za prispievajúcu k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja, mala by spĺňať nasledujúce dve podmienky:

- Krajina je zosúladená s ESG kritériami: dosahuje skóre aspoň 80 v jednom z piatich pilierov a v žiadnom z ostatných pilierov nedosahuje skóre nižšie ako 50.
- Krajina nie je vylúčená: nepatrí medzi 50 % najkontroverznejších režimov a spĺňa kritériá týkajúce sa dodržiavania zásad udržateľnosti A nepatrí medzi 10 % krajín s najhorším skóre vo svete.

#### UKAZOVATELE UDRŽATEĽNOSTI

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

Nadnárodné štátne dlhopisy sa považujú za prispievajúce k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja, ak je splnené jedno z nasledujúcich kritérií:

- Aspoň polovica členov nadnárodnej inštitúcie prispieva k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja (vážené podľa hlasovacích práv/plne splateného kapitálu/podielu obyvateľstva (v poradí podľa dostupnosti)).
- Poslanie nadnárodnej inštitúcie má udržateľný cieľ a menej ako polovica jej členov patrí do polovice s najhorším hodnotením v rámci posudzovania kontroverzných režimov.

Okrem toho môže nástrojom vlád udeliť označenie „udržateľný rozvoj“ spoločnosť KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie. To znamená, že sa tieto nástroje tiež považujú za prispievajúce k dosiahnutiu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Pri manuálnom posudzovaní udržateľného charakteru investície spoločnosťou KBC Asset Management NV sa zohľadnia zásady definície udržateľnej investície, ako sú uvedené v SFDR. Udelenie označenia „udržateľný rozvoj“ spoločnosťou KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie vládny nástroj je veľmi výnimočné. Možnosť odchýliť sa od výsledkov interného modelu KBC pre krajiny je určená hlavne pre krajiny, ktoré práve spĺňajú alebo práve nespĺňajú požiadavky, s cieľom zabrániť tomu, aby krajiny, ktoré by v priebehu rokov „preskočili“ latku (t. j. hraničné prípady udržateľnosti alebo neudržateľnosti alebo prípustnosti), museli byť zakaždým zaradené do okruhu možných investícií a potom z neho vyradené, a to s cieľom vyhnúť sa transakčným nákladom.

## (2) Ukazovatele týkajúce sa dlhopisov na financovanie zelených a/alebo sociálnych projektov

S cieľom presadzovať prechod k udržateľnejšiemu svetu sa podfond zaväzuje investovať minimálnu časť portfólia do dlhopisov na financovanie zelených a/alebo sociálnych projektov. Viac informácií o konkrétnych cieľoch podfondu nájdete v súhrnnej tabuľke v časti „Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?“.

### • Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré má finančný produkt čiastočne v úmysle realizovať, a akým spôsobom prispievajú tieto investície k dosiahnutiu týchto cieľov?

V nasledujúcich odsekoch je derivátová zložka vylúčená, keďže necieli na udržateľné investície. Popis sa vzťahuje iba na úročenú zložku (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV).

#### (1) Ciele OSN v oblasti udržateľného rozvoja

Nástroje vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládou, ktoré prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja v súlade s vysvetlením v časti „Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosiahnutia jednotlivých environmentálnych alebo sociálnych charakteristík, ktoré tento finančný produkt podporuje?“ tejto prílohy, sa tiež kvalifikujú ako „udržateľné investície“.

Nástroje spoločností, ktoré prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja v súlade s vysvetlením v časti „Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie toho, či sa dosiahli environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?“ v tomto dokumente, sa nepovažujú za „udržateľné investície“, ale za investície zosúladené s environmentálnymi/sociálnymi charakteristikami.

Okrem toho môže spoločnosť KBC Asset Management NV udeliť označenie „udržateľný rozvoj“ nástrojom vlád na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie. V takom prípade sa tieto investície tiež kvalifikujú ako „udržateľné investície“ v zmysle článku 2 ods. 17 SFDR. Udelenie označenia „udržateľný rozvoj“ spoločnosťou KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie nástrojom vlád je však veľmi výnimočné. Možnosť odchýliť sa od výsledkov interného modelu KBC pre krajiny je určená hlavne pre krajiny, ktoré práve spĺňajú alebo práve nespĺňajú požiadavky, s cieľom zabrániť tomu, aby krajiny, ktoré by v priebehu rokov „preskočili“ latku (t. j. hraničné prípady udržateľnosti alebo neudržateľnosti alebo prípustnosti), museli byť zakaždým zaradené do okruhu možných investícií a potom z neho vyradené, a to s cieľom vyhnúť sa transakčným nákladom.

#### (2) Dlhopisy na financovanie zelených a/alebo sociálnych projektov

S cieľom podporiť prechod k udržateľnejšiemu svetu sa podfond zaväzuje investovať minimálnu časť portfólia do dlhopisov na financovanie zelených a/alebo sociálnych projektov. Viac informácií o konkrétnych cieľoch podfondu nájdete v súhrnnej tabuľke v časti „Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky presadzuje tento finančný produkt?“.

Za dlhopisy na financovanie zelených a/alebo sociálnych projektov sa považujú dlhopisy, z ktorých sa finančné prostriedky používajú výlučne na financovanie (kombinácie) ekologických a sociálnych projektov, ktoré sú v súlade so Zásadami pre zelené dlhopisy (Green Bond Principles) a Zásadami pre sociálne dlhopisy (Social Bond Principles) Medzinárodnej asociácie kapitálových trhov (ICMA) týkajúcich sa použitia finančných prostriedkov. Dodržiavanie týchto zásad overuje externá strana. Okrem toho sa za dlhopisy na financovanie zelených a/alebo sociálnych projektov budú považovať dlhopisy, ktoré spĺňajú Európsky štandard pre zelené dlhopisy (European Green Bond Standard). Nástroje, ktoré spĺňajú tieto požiadavky, sú označené ako „udržateľné investície“ v súlade s článkom 2 ods. 17 SFDR.

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 finančný produkt čiastočne zamýšľa realizovať, výrazne nenarúšajú žiaden environmentálny alebo sociálny cieľ udržateľného investovania?**

V nasledujúcich odsekoch je derivátová zložka vylúčená, pretože nie je zameraná na udržateľné investície. Popis sa vzťahuje iba na úročenú zložku (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV).

Udržateľné investície, ktoré podfond čiastočne zamýšľa realizovať, nespôsobujú významné poškodenie cieľa udržateľného investovania vďaka negatívnemu skríningu.

Podfond zohľadňuje všetky ukazovatele týkajúce sa hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľke 1 prílohy 1 delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288, ako aj príslušné ukazovatele týkajúce sa hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľkách 2 a 3 prílohy 1 delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288 prostredníctvom negatívneho skríningu.

### Negatívny skríning

Negatívny skríning znamená, že podfond vopred vylúči z okruhu možných investícií v rámci zodpovedného investovania emitentov, ktorí porušujú všeobecnú politiku vylúčenia pre konvenčné fondy a fondy zodpovedného investovania a politiku vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania. Tieto politiky vylúčenia nájdete na stránke [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > General Exclusion Policy for Conventional and Responsible Investing Funds and Exclusion Policy for Responsible Investing Funds (Všeobecná politika vylúčenia pre konvenčné fondy a fondy zodpovedného investovania a Politika vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania).

Uplatňovanie týchto politik znamená, že:

- emitenti zapojení do určitých činností sú vylúčení z okruhu možných investícií podfondu. Je možné rozlišovať medzi emitentmi, ktorí sú vylúčení, ak prekročia určitý prah obratu v súvislosti s konkrétnymi činnosťami, ako sú konvenčné zbrane, kožušiny a špeciálne kože, tabak, hazardné hry alebo zábava pre dospelých, a tými, ktorí sú vylúčení priamo preto, že sa podieľajú na konkrétnych činnostiach, ako sú kontroverzné zbrane, jadrové zbrane, poľnohospodárske komodity alebo ťažba energetického uhlia, okrem iného.
- podfond môže napriek tomu investovať do spoločností zapojených do konvenčných zbraní a/alebo jadrových zbraní, ktoré prekračujú určité prahové hodnoty obratu, za predpokladu, že sú zaradené na tzv. bielom zozname, ako je uvedené v politike. Biely zoznam je zoznam vypracovaný skupinou KBC a zahŕňa spoločnosti zapojené do konvenčných zbraní a/alebo jadrových zbraní, ktoré sú však napriek tomu považované za prijateľné ako investície v rámci fondov, ktoré investujú zodpovedne, pričom sa zohľadňujú faktory, ako je podiel predaja zbraní do krajín, ktoré nie sú členmi NATO, a možné zapojenie do kontroverzií v oblasti ľudských práv súvisiacich s ozbrojenými konfliktmi.

Negatívny skríning tiež zabezpečuje, že emitenti so sídlom v krajinách, ktoré podporujú nekalé daňové praktiky, ktoré vážne porušujú základné zásady ochrany životného prostredia, sociálnej zodpovednosti a dobrej správy vecí verejných (prostredníctvom normatívneho skríningu, prostredníctvom zlého ratingu ESG rizika, v dôsledku zapojenia sa do neudržateľných krajín tým, že nespĺňajú kritériá udržateľnosti, a kontroverzných režimov, v dôsledku závažných kontroverzií súvisiacich s emisiami do vody, znečistením alebo odpadom a rodovou diverzitou a v dôsledku vysokých alebo závažných kontroverzií v kontexte činností, ktoré majú negatívny vplyv na biodiverzitu a pre ktoré sa neprijímajú dostatočné opatrenia na zníženie ich vplyvu) sú vylúčení z okruhu možných investícií podfondu.

Viac informácií o rôznych vylúčeníach a platných prahoch obratu nájdete na stránke [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Exclusion Policy for Responsible Investing funds (Politika vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania).

Tieto zásady negatívneho výberu nie sú vyčerpávajúce a môžu byť upravené na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie.

Uplatňovanie týchto zásad znamená, že emitenti zapojení do činností, ako sú fosílna palivá, tabakový priemysel, zbrane, hazardné hry a zábava pre dospelých, sú z investičného prostredia podfondu vylúčení. Vylúčené sú aj investície do finančných nástrojov spojených s cenami hospodárskych zvierat a potravín a spoločnosti pôsobiace v sektore palmového oleja podliehajú prísny kritériám. Vylúčené sú spoločnosti, ktoré získavajú najmenej 5 % svojich príjmov z výroby alebo 10 % svojich príjmov z predaja kožušín alebo špeciálnych koží. Negatívny skríning tiež zabezpečuje, aby boli z okruhu možných investícií podfondu vylúčení emitenti so sídlom v krajinách, ktoré podporujú nekalé daňové praktiky, ktoré vážne porušujú základné zásady ochrany životného prostredia, sociálnej zodpovednosti a dobrej správy vecí verejných (prostredníctvom normatívneho skríningu, prostredníctvom slabého ESG rizikového skóre, z dôvodu nesplnenia kritérií udržateľnosti a kontroverzných režimov, v dôsledku závažných kontroverzií týkajúcich sa emisií do vody, znečistenia alebo odpadu a rodovej rozmanitosti a v dôsledku vysokých alebo závažných kontroverzií v súvislosti s činnosťami, ktoré majú negatívny vplyv na biodiverzitu a pri ktorých sa neprijímajú dostatočné opatrenia na zníženie ich vplyvu).

Tieto zásady negatívneho skríningu nie sú vyčerpávajúce a môžu byť upravené na základe odporúčaní Poradného výboru pre zodpovedné investovanie.

## Ako sa zohľadňujú ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

V prípade úročenej zložky (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV): prostredníctvom politiky vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania, a to najmä prostredníctvom normatívneho skríningu a posúdenia rizík ESG, všetky ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľke 1 prílohy 1 delegovaného nariadenia 2022/1288, ako aj relevantné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v tabuľkách 2 a 3 prílohy 1 delegovaného nariadenia 2022/1288, sa zohľadňujú v prípade nástrojov emitovaných spoločnosťami. Podfond neinvestuje do spoločností, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady iniciatívy OSN Global Compact a usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky. Vylúčené sú tiež všetky spoločnosti zapojené do závažných kontroverzií týkajúcich sa environmentálnych záležitostí, sociálnych záležitostí alebo záležitostí dobrej správy a riadenia. Vylúčené sú aj spoločnosti s ratingom ESG rizika vyšším ako 40 podľa poskytovateľa údajov Sustainalytics alebo interného výskumu.

V prípade investícií do nástrojov emitovaných štátmi sa zohľadňujú všetky ukazovatele týkajúce sa hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľke 1 prílohy 1 delegovaného nariadenia 2022/1288, ako aj relevantné ukazovatele týkajúce sa hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľkách 2 a 3 prílohy 1 delegovaného nariadenia 2022/1288 vylúčením krajín, ktoré patria medzi najhorších 10 % podľa modelu ESG ratingu, a vylúčením krajín, ktoré nespĺňajú zásady udržateľnosti a sú vystavené kontroverzným režimom.

Okrem normatívneho skríningu a posúdenia rizika ESG sa s využitím vylúčení uvedených v politike vylúčení pre fondy zodpovedného investovania zohľadňujú aj nasledujúce ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti, a to v súvislosti s investíciami do dlhopisov, vkladov a iných dlhových nástrojov:

- **Ukazovateľ 4:** Zohľadňuje sa expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív, keďže podfond neinvestuje do spoločností, ktoré pôsobia v sektore fosílnych palív.
- **Ukazovateľ 7:** Zohľadňujú sa činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu, keďže podfond neinvestuje do spoločností, ktoré sú predmetom vysokej alebo závažnej kontroverzie súvisiacej s využívaním pôdy a biodiverzitou, ako aj do spoločností, ktorých činnosti majú negatívny vplyv na biodiverzitu a ktoré neprijímajú dostatočné opatrenia na zníženie tohto vplyvu.
- **Ukazovateľ 10:** Porušenia zásad Globálneho paktu OSN (UNGC) a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky sa zohľadňujú, keďže podfond neinvestuje do spoločností, ktoré vážne porušujú zásady UNGC alebo usmernenia OECD.
- **Ukazovateľ 14:** Vysoká expozícia voči kontroverzným zbraniam (protipechotné míny, kazetová munícia, chemické a biologické zbrane) sa zohľadňuje, keďže podfond neinvestuje do spoločností, ktoré sú aktívne v oblasti kontroverzných zbraní.
- **Ukazovateľ 16:** Zohľadňujú sa krajiny, v ktorých dochádza k porušovaniu sociálnych práv, keďže podfond neinvestuje do (i) krajín, ktoré nedodržiavajú zásady udržateľnosti, a (ii) krajín vystavených kontroverzným režimom. Viac informácií nájdete v politike vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania.

Okrem toho boli hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti implicitne zohľadnené prostredníctvom Politiky hlasovania v zastúpení a angažovanosti spoločnosti KBC Asset Management NV.

Úplný zoznam ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti, ktoré môže podfond zohľadniť, sa nachádza v Prílohe 1 k Delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288.

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

Pokiaľ ide o **úročenu zložku**: Spoločnosti, ktoré závažným spôsobom porušujú základné environmentálne a sociálne zásady a zásady dobrej správy a riadenia, ako ich hodnotia zásady iniciatívy OSN Global Compact, sú z podfondu vylúčené. Iniciatíva OSN Global Compact sformulovala desať hlavných zásad udržateľnosti týkajúcich sa ľudských práv, práce, životného prostredia a boja proti korupcii, ktoré sú súčasťou inter-ného procesu kontroly. Okrem toho spoločnosť KBC Asset Management NV posudzuje, či sa spoločnosti nepodieľajú na porušovaní dohovorov Medzinárodnej organizácie práce (MOP/ ILO), usmernení OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavných zásad OSN v oblasti podnikania a ľudských práv.

Podfond sa zaväzuje dodržiavať literu a ducha Všeobecnej deklarácie ľudských práv Organizácie Spojených národov, zásady týkajúce sa základných práv v ôsmich základných dohovoroch Medzinárodnej organizácie práce, ako sú uvedené v Deklarácii o základných zásadách a právach pri práci, Deklaráciu OSN o právach pôvodného obyvateľstva, britský zákon o modernom otroctve a ďalšie medzinárodné a regionálne zmluvy o ľudských právach obsahujúce medzinárodne uznávané normy, ktoré musí podnikateľský sektor dodržiavať.

KBC Asset Management NV posudzuje všetky spoločnosti na „Zozname ľudských práv“ skupiny KBC Group, ako aj všetky spoločnosti, ktoré spĺňajú nižšie uvedené kritériá:

- vysoké alebo závažné skóre kontroverzie v oblasti ľudských práv pre pododvetvia, v ktorých sa ľudské práva považujú za vysoké alebo závažné riziko.
- závažné skóre kontroverzie v oblasti ľudských práv vo všetkých ostatných pododvetviach.

Na základe tohto posúdenia sa prijímajú primerané opatrenia, ktoré siahajú od komunikácie s príslušnými spoločnosťami až po predaj pozícií. Viac informácií o politike v oblasti ľudských práv nájdete na stránke [www.kbc.com/en/corporate-sustainability/setting-rules-and-policies](http://www.kbc.com/en/corporate-sustainability/setting-rules-and-policies) > KBC Group's rules and policies > Our sustainability policies > Human rights commitment > Human Rights Policy (Pravidlá a politiky skupiny KBC > Naše politiky udržateľnosti > Závazok v oblasti ľudských práv > Politika v oblasti ľudských práv).

Viac informácií o negatívnom skríningu nájdete v časti „Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušajú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?“ tohto dokumentu.

V Taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície, ktoré sú v súlade s Taxonómiou, nemali výrazne narúšať ciele Taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá Únie (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

### Úročená zložka

Pokiaľ ide o úročenú zložku, hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti sa výslovne zohľadňujú prostredníctvom uplatňovaných politík vylúčenia. Okrem toho sa hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti implicitne zohľadňujú prostredníctvom Politiky hlasovania v zastúpení a angažovanosti spoločnosti KBC Asset Management NV.

### Derivátová zložka

Pokiaľ ide o derivátovú zložku: v prípade podkladového koša akcií sa pri uzatváraní swapových zmlúv výslovne zohľadnia hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti prostredníctvom všeobecnej politiky vylúčenia pre konvenčné fondy a fondy zodpovedného investovania a politiky vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania. Počas trvania fondu bude podkladový kôš akcií v súlade s politikou skupiny KBC týkajúcej sa spoločností zaradených na čiernu listinu. Politiku skupiny KBC týkajúcu sa spoločností na čiernej listine nájdete na stránke [www.kbc.be/investment-legaldocuments](http://www.kbc.be/investment-legaldocuments) > Všeobecná politika vylúčenia pre konvenčné fondy a fondy zodpovedného investovania > Časť 1 „Politika skupiny KBC týkajúca sa spoločností na čiernej listine“.

Viac informácií o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti nájdete v časti „Ako sa zohľadnili ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?“ v tomto dokumente.

Informácie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sa nachádzajú aj vo výročnej správe tohto podfondu.

Nie



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

## Akou investičnou stratégiou sa tento finančný produkt riadi?

Všeobecná investičná stratégia podfondu je opísaná v časti 2. „Informácie o investovaní“ pod nadpisom „Informácie týkajúce sa podfondu ČSOB Global 100-1 Advanced“ v prospekte. Podfond investuje do: dlhopisov, vkladov, nástrojov peňažného trhu a iných dlhových nástrojov (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV) (úročená zložka) a swapov (derivátová zložka).

V nasledujúcich odsekoch sa derivátová zložka nezohľadňuje, pretože jej cieľom nie sú ani udržateľné investície, ani presadzovanie environmentálnych a sociálnych charakteristík.

V rámci úročenej zložky podfond podporuje kombináciu environmentálnych a sociálnych charakteristík a hoci nemá za cieľ udržateľné investície, investuje minimálne 10 % svojich aktív do ekonomických činností, ktoré prispievajú k dosiahnutiu environmentálnych alebo sociálnych cieľov (t. j. „udržateľné investície“).

Uplatňuje sa metodika pozitívneho výberu a negatívneho skríningu.

### Úročená zložka

Pokiaľ ide o úročenú zložku, metodika pozitívneho výberu zahŕňa investovanie do nasledujúcich kategórií aktív, z ktorých všetky sú „udržateľnými investíciami“ alebo presadzujú kombináciu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík:

1. dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty vydané alebo zaručené členským štátom Európskeho hospodárskeho priestoru, Spojeným kráľovstvom, Švajčiarskom, Spojenými štátmi americkými, Japonskom, Kanadou alebo Austráliou, alebo finančnými inštitúciami podliehajúcimi obozretnému dohľadu a so sídlom v členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, Spojenom kráľovstve, Švajčiarsku, Spojených štátoch amerických, Japonsku, Kanade alebo Austrálii („udržateľné investície“)
2. dlhové nástroje a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené členským štátom Európskeho hospodárskeho priestoru, Spojeným kráľovstvom, Švajčiarskom, Spojenými štátmi americkými, Japonskom, Kanadou alebo Austráliou, ktorých emitenti prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja („udržateľné investície“)
3. vklady, nástroje peňažného trhu a/alebo dlhové nástroje umiestnené u finančných inštitúcií podliehajúcich obozretnému dohľadu a so sídlom v členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, Spojenom kráľovstve, Švajčiarsku, Spojených štátoch amerických, Japonsku, Kanade alebo Austrálii, alebo vydané týmito inštitúciami. Emitenti týchto vkladov a nástrojov budú prispievať k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja („presadzovanie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík“)

Okrem toho sa podfond bude počas celej doby svojej existencie riadiť nasledujúcimi cieľmi.

Ciele sú vyjadrené vo vzťahu k celkovej hodnote podfondu, ktorá predstavuje súčet hodnoty všetkých aktív v podfonde (vrátane derivátovej zložky). Minimálne 10 % celkovej hodnoty podfondu bude investovaných do kategórie 1, ktorú tvoria dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty, z čoho minimálne 1 % budú dlhopisy financujúce zelené projekty („environmentálne udržateľné investície do ekonomických činností, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné“) a minimálne 1 % do dlhopisov financujúcich sociálne projekty („sociálne udržateľné investície so sociálnym cieľom“). Na vyššie uvedené kategórie 2 a 3 sa nevzťahujú žiadne minimálne percentuálne podiely. V dôsledku toho môžu predstavovať až 90 % celkovej hodnoty podfondu.

Emitenti, do ktorých sa investuje, budú tiež podliehať negatívne mu skríningu. Viac informácií o negatívnom skríningu možno nájsť v časti „Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré finančný produkt čiastočne zamýšľa realizovať, výrazne nenarúšajú žiaden environmentálny alebo sociálny cieľ udržateľného investovania?“ tohto dokumentu.

Nemožno vylúčiť, že dočasne môžu byť realizované veľmi obmedzené investície do aktív, ktoré už neprispievajú k dosahovaniu environmentálnych alebo sociálnych cieľov presadzovaných podfondom. Môže to byť spôsobené okrem iného vonkajšími okolnosťami, nesprávnymi údajmi, udalosťami v spoločnostiach a aktualizáciami kritérií výberu. V týchto prípadoch budú príslušné aktíva čo najskôr nahradené vhodnejšími aktívami, pričom sa vždy zohľadní výhradne záujem investora. Viac informácií nájdete v prospekte v časti o možných výnimkách, ako je uvedené v kapitole 2. Informácie o investíciách s názvom „Informácie týkajúce sa podfondu ČSOB Global 100-1 Advanced“.

Okrem toho sa v systéme, ktorý spravuje investície, vykonávajú automatické kontroly, ktoré neustále zabezpečujú, že sa investuje len do emitentov spĺňajúcich kritériá zodpovedného investovania.

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

V nasledujúcich odsekoch je derivátová zložka vylúčená, pretože nepresadzuje ekologické a/alebo sociálne charakteristiky, ani nezahŕňa ciele udržateľného investovania. Popis sa vzťahuje iba na

úročenú zložku (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV).

Negatívny skríning a metodiky pozitívneho výberu sú záväznými prvkami pri výbere investícií na dosiahnutie každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík, ktoré podfond presadzuje.

### Negatívny skríning

Konečným výsledkom tohto postupu negatívneho skríningu je, že podfond vopred vylúči z okruhu možných zodpovedných investícií emitentov, ktorí vypadávajú na základe politik vylúčenia, ktoré sa vzťahujú na tento podfond.

Viac informácií o negatívnom skríningu nájdete v časti „Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré finančný produkt čiastočne zamýšľa realizovať, výrazne nenarúšajú žiaden environmentálny alebo sociálny cieľ udržateľného investovania?“.

### Metodika pozitívneho výberu

Podfond bude podporovať udržateľný rozvoj tým, že zahrnie emitentov, ktorí prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja, a tým, že bude podporovať prechod k udržateľnejšiemu svetu prostredníctvom dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty.

Viac informácií o konkrétnych cieľoch platných pre tento podfond nájdete v prehľadovej tabuľke v časti „Aké environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky presadzuje tento finančný produkt?“.

### • Aká je záväzná minimálna miera obmedzenia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Neexistuje žiadna záväzná minimálna miera, ktorá by obmedzila rozsah investícií zvažovaných pred uplatnením vyššie uvedenej investičnej stratégie.

### • Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy a riadenia spoločností, do ktorých sa investuje?

V nasledujúcich odsekoch je derivátová zložka vylúčená, pretože nepresadzuje ekologické a/alebo sociálne charakteristiky a nezahŕňa ani ciele udržateľného investovania. Popis sa vzťahuje iba na úročenú zložku (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV).

V prípade úročenej zložky sa pri negatívnom skríningu zohľadňujú štyri zásady týkajúce sa postupov dobrej správy a riadenia, t. j. i) solidne riadiace štruktúry, ii) vzťahy so zamestnancami, iii) odmeňovanie zamestnancov a iv) dodržiavanie daňových povinností, sa zohľadňujú pri negatívnom skríningu, pričom podfond vylučuje emitentov, ktorí porušujú politiky vylúčenia. Okrem vylúčenia emitentov zapojených do určitých činností toto skríningové hodnotenie tiež zabezpečuje, že emitenti, ktorí vážne porušujú základné zásady ochrany životného prostredia, sociálnej zodpovednosti a riadenia, sú vylúčení prostredníctvom posúdenia kontroverzií a hodnotenia spoločností so sídlom v krajinách, ktoré podporujú nekalé daňové praktiky.

Súkromným emitentom sa prideluje ESG rizikové skóre. Ukazovatele používané pri tomto hodnotení sa líšia v závislosti od podsektora spoločnosti, ale vždy sa zohľadňuje riadenie spoločností. Spoločnosti s ESG rizikovým skóre vyšším ako 40, na základe údajov od poskytovateľa údajov Sustainalytics alebo interného výskumu, sú vylúčené. Na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie môžu byť na určité spoločnosti uplatnené ad hoc vylúčenia alebo odchýlky.

Viac informácií o negatívnom skríningu nájdete v časti „Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré finančný produkt čiastočne zamýšľa realizovať, výrazne nenarúšajú žiaden environmentálny alebo sociálny cieľ udržateľného investovania?“.

Postupy dobrej správy zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, vzťahy so zamestnancami, odmeňovanie zamestnancov a dodržiavanie daňových predpisov.



**ALOKÁCIA AKTÍV**  
opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

### Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?

Pri opise alokácie aktív sa zohľadňuje celkové portfólio podfondu, ktoré tvorí úročená zložka aj derivátová zložka.

#### Úročená zložka

Pokiaľ ide o úročenú zložku, investície budú realizované do nasledujúcich kategórií aktív, z ktorých všetky predstavujú „udržateľné investície“ alebo presadzujú kombináciu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík:

1. dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty, ktoré vydal alebo zaručil členský štát Európskeho hospodárskeho priestoru, Spojené kráľovstvo, Švajčiarsko, Spojené štáty americké, Japonsko, Kanada alebo Austrália, alebo finančné inštitúcie podliehajúce obozretnému dohľadu a so sídlom v členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, Spojenom kráľovstve, Švajčiarsku, Spojených štátoch amerických, Japonsku, Kanade alebo Austrálii („udržateľné investície“)
2. dlhové nástroje a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené členským štátom Európskeho hospodárskeho priestoru, Spojeným kráľovstvom, Švajčiarskom, Spojenými štátmi americkými, Japonskom, Kanadou alebo Austráliou, ktorých emitenti prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja („udržateľné investície“)
3. vklady, nástroje peňažného trhu a/alebo dlhové nástroje umiestnené u finančných inštitúcií alebo vydané finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú obozretnému dohľadu a sú zriadené v členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, Spojenom kráľovstve, Švajčiarsku, Spojených štátoch amerických, Japonsku, Kanade alebo Austrálii. Emitenti týchto vkladov a nástrojov budú prispievať k

cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja (presadzovanie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík)

(Termínované) vklady a nástroje peňažného trhu a/alebo dlhové nástroje umiestnené u alebo vydané finančnými inštitúciami pod obozretným dohľadom a so sídlom v členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, Spojenom kráľovstve, Švajčiarsku, Spojených štátoch amerických, Japonska, Kanady alebo Austrálie sú klasifikované ako „presadzujúce environmentálne a sociálne charakteristiky“, ak protistrany spĺňajú kritériá všeobecných politík vylúčení pre konvenčné fondy a fondy zodpovedného investovania a politiky vylúčení pre fondy zodpovedného investovania a sú v súlade s aspoň jedným z prvých pätnástich cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Tieto protistrany sú v súlade s prvými 15 cieľmi OSN v oblasti udržateľného rozvoja, ak majú aspoň jedno hodnotenie v rámci Net Alignment Score na úrovni +2 v ktoromkoľvek z prvých 15 cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja podľa MSCI. Viac informácií o skóre MSCI Net Alignment Score nájdete v Investičnej politike pre fondy zodpovedného investovania, ktorá je k dispozícii na [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Investment policy for Responsible Investing funds (Investičná politika pre fondy zodpovedného investovania).

### Derivátová zložka

Alokácia do derivátovej zložky sa bude počas trvania podfondu meniť, napríklad v dôsledku zmien hodnoty podkladového koša akcií, zmien na trhu s úrokovými sadzbami, zmien volatility na akciovom trhu atď. Vplyv derivátovej zložky na celkovú trhovú hodnotu podfondu môže byť buď negatívny alebo pozitívny.

### Celková alokácia

Celkové investované aktíva pozostávajú zo súčtu úrokovej zložky a derivátovej zložky. Podfond sa zaväzuje investovať najmenej 10 % celkovej hodnoty podfondu do „udržateľných investícií“ v súlade s článkom 2 ods. 17 SFDR (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV) prostredníctvom (i) dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty a (ii) investícií do vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládou, ktoré sa považujú za „udržateľné“ na základe metodiky prispievania k dosiahnutiu Cieľov udržateľného rozvoja OSN, ako aj nástrojov, ktorým spoločnosť KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie udelila označenie „udržateľný rozvoj“. Pre druhú kategóriu (ii) však nie je stanovené žiadne minimálne percento. Podfond bude investovať minimálne 1 % do environmentálne udržateľných investícií, ktoré nespĺňajú podmienky environmentálnej udržateľnosti v zmysle Taxonómie EÚ, a minimálne 1 % do sociálne udržateľných investícií. Súčet investícií s ekologickým cieľom, ktoré nespĺňajú podmienky ekologickej udržateľnosti v zmysle Taxonómie EÚ, a investícií do sociálne udržateľných investícií nemusí nevyhnutne zodpovedať celkovému cieľu udržateľného investovania v súlade s článkom 2 ods. 17 SFDR. Pri správe podfondu sa nekladie osobitný dôraz na environmentálne udržateľné investície, ktoré nespĺňajú podmienky environmentálnej udržateľnosti v zmysle Taxonómie EÚ, ani na sociálne udržateľné investície. Percentá sú stanovené tak, aby bolo možné voľne investovať v oboch kategóriách, za predpokladu, že sa vždy dodrží celkový podiel udržateľných investícií v súlade s článkom 2 ods. 17 SFDR vo výške 10 %.

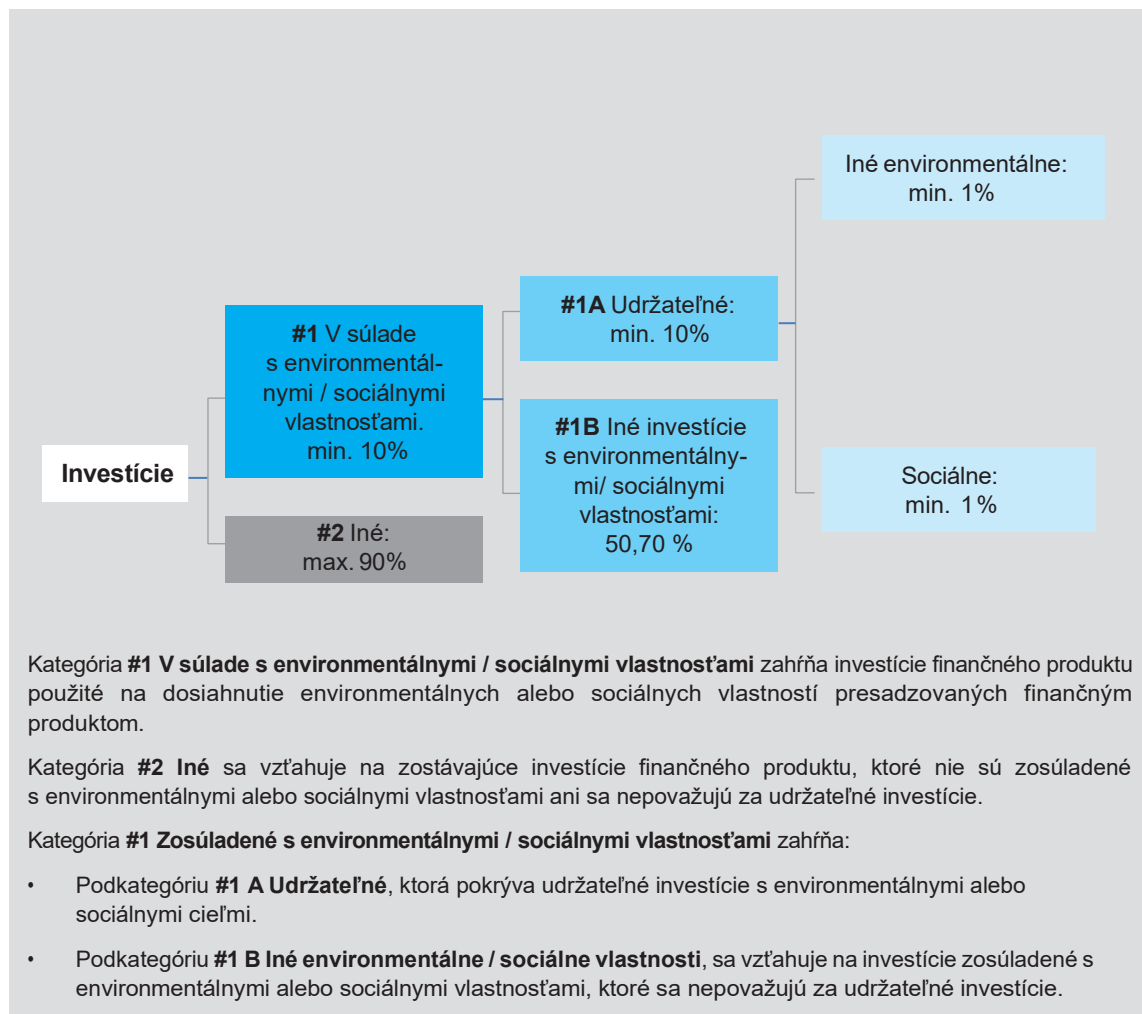
Celková alokácia na udržateľné investície pre tento podfond sa rovná súčtu

- 1) nástrojov považovaných za „udržateľné“ na základe metodiky prispievajúcej k dosiahnutiu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja.
  - a. Nástroje vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládou sa považujú za prispievajúce k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja v súlade s vysvetlením v časti „Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosiahnutia každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík presadzovaných týmto finančným produktom?“ tohto dokumentu.
  - b. Nástroje spoločností sa považujú za udržateľné, ak aspoň 20 % ich príjmov je v súlade s cieľmi v oblasti udržateľného rozvoja. Okrem toho sa spoločnosti mimo finančného sektora, ktoré majú aspoň 20 % svojich príjmov v súlade s rámcom Taxonómie EÚ (podľa údajov spoločnosti Trucost), považujú za prispievajúce k udržateľnému rozvoju. Pre spoločnosti vo finančnom sektore platí iná metodika. V prípade úverových inštitúcií sa zosúladenie s rámcom Taxonómie EÚ zakladá na podiele zelených aktív, zatiaľ čo v prípade ostatných finančných spoločností sa zosúladenie s rámcom Taxonómie EÚ zakladá na zosúladení ich investičných portfólií. Nástroje spoločností, ktoré spĺňajú tieto požiadavky, sa podľa článku 2 ods. 17 SFDR označujú ako „udržateľné investície“. Viac informácií o percentuálnom podiele v portfóliu, ktorý bol na základe tohto kritéria počas vykazovaného obdobia považovaný za „udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s rámcom Taxonómie EÚ“, možno nájsť v ročných správach tohto podfondu. Nástroje spoločností, ktoré prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja v súlade s vysvetlením v časti „Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na meranie dosiahnutia každej z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík presadzovaných týmto finančným produktom?“ tohto dokumentu, sa nekvalifikujú ako „udržateľné investície“, ale ako investície zosúladené s environmentálnymi a sociálnymi charakteristikami.
- 2) investície do dlhopisov, ktoré možno považovať za dlhopisy na financovanie zelených a/alebo sociálnych projektov. Zelené dlhopisy, ktoré spĺňajú Európsky štandard pre zelené dlhopisy, sa tiež považujú za zosúladené s rámcom Taxonómie EÚ.
- 3) investície do nástrojov spoločností a vlád, ktoré spoločnosť KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie klasifikuje ako „udržateľné“. Viac informácií nájdete v časti „Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne zamýšľa realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k týmto cieľom?“.

Tieto investície budú realizované v rámci úrokovej zložky. Počas trvania podfondu sa však hodnota derivátovej zložky môže výrazne meniť, a preto sa môže výrazne meniť aj celková hodnota podfondu. V dôsledku toho sa môže podiel dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty v dôsledku vývoja derivátovej zložky zvýšiť alebo znížiť, pričom minimálny limit 10 % bude vždy dodržaný.

Činnosti v súlade s Taxonómiou sú vyjadrené ako podiel na:

- **obrate**, ktorý odzrkadľuje podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje.
- **kapitálových výdavkoch** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkových výdavkoch** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.



### • Ako použitie derivátov prispieva k dosiahnutiu environmentálnych alebo sociálnych charakteristík, ktoré finančný produkt presadzuje?

Investície do derivátov sa nepoužívajú na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík, ktoré presadzuje podfond, a nebudú mať na ne vplyv.

Odvetvia a pododvetvia hospodárstva, ktoré získavajú príjmy z prieskumu, ťažby, výroby, spracovania, skladovania, rafinácie alebo distribúcie - vrátane dopravy, skladovania a obchodovania - fosílnych palív, sú vylúčené politikou vylúčení. Podfond preto do týchto sektorov a podsektorov neinvestoval.

Politika vylúčení však stanovuje výnimku pre investície do zelených dlhopisov týchto spoločností, ktoré podporujú energetickú transformáciu. V dôsledku toho môže mať časť investovaná do zelených dlhopisov expozíciu voči týmto sektorom.



### Do akej miery sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s Taxonómiou EÚ?

Podfond nebude investovať minimálny podiel svojich aktív do environmentálne udržateľných ekonomických činností v zmysle rámca Taxonómie EÚ.

Minimálny podiel investícií do environmentálne udržateľných ekonomických činností v zmysle Taxonómie EÚ je 0 %.

## • Investuje finančný produkt do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ" (1) ?

Áno

do fosílného plynu

do jadrovej energie

Nie

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

Podfond nebude investovať minimálny podiel svojich aktív do environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle taxonomického rámca EÚ. Prostredníctvom investícií do spoločností je však možná expozícia voči činnostiam, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ na základe údajov spoločnosti Trucost, vrátane sektorov fosílného plynu a/alebo jadrovej energetiky, a to prostredníctvom dlhopisov financujúcich zelené (ekologické) projekty. Ekologické dlhopisy, ktoré spĺňajú Európsky štandard pre zelené dlhopisy, sa takisto považujú za zosúladené s rámcom Taxonómie EÚ. Viac informácií o percentuálnom podiele portfólia investovaného počas vykazovaného obdobia tohto podfondu do činností v sektore fosílného plynu a/alebo jadrovej energetiky, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ, možno nájsť v ročných správach tohto podfondu.

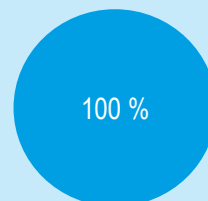
V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s Taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov\* s Taxonómiou EÚ, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s Taxonómiou EÚ vo vzťahu ku všetkým investíciám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

1. Zosúladenie investícií s Taxonómiou EÚ vrátane štátnych dlhopisov\*



● Zosúladené s taxonómiou  
● Nezosúladené s taxonómiou

2. Zosúladenie investícií s Taxonómiou EÚ bez štátnych dlhopisov\*



Tento graf predstavuje 70 % celkových investícií.\*\*  
● Zosúladené s taxonómiou  
● Nezosúladené s taxonómiou

\* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátom.

\*\* Podiel celkových investícií bez štátnych dlhopisov sa vzťahuje na očakávanú expozíciu a slúži iba na ilustračné účely. Tento podiel sa môže v čase meniť.

**Podporné činnosti** priamo umožňujú, aby iné činnosti významne prispeli k dosiahnutiu environmentálneho cieľa.

**Prechodné činnosti** sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú okrem iného úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúcu najlepšiemu výkonu.

## • Aký je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Neuplatňuje sa.



## Aký je podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s Taxonómiou EÚ?

Podfond sa zaväzuje investovať minimálne 1 % do udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú v súlade s Taxonómiou EÚ.



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti podľa Taxonómie EÚ.



## Aký je podiel sociálne udržateľných investícií?

Minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym cieľom je 1 %.



## Aké investície sú zahrnuté pod „#2 Iné“, aký je ich účel a existujú nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

### Úročená zložka

Existujú technické investície, ako napríklad deriváty, ktoré nie sú súčasťou metodiky posudzovania. Príkladom derivátov sú úrokové swapy, ktoré sa používajú na zaistenie portfólia s pevným výnosom. Investície do derivátov sa nepoužívajú na presadzovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností a nebudú mať na ne vplyv. Pre tieto investície neexistujú žiadne minimálne environmentálne ani sociálne záruky.

### Derivátová zložka

Pokiaľ ide o podkladový koš akcií, pri uzatváraní swapových zmlúv sa uplatňuje metodika skríningu. Viac informácií o tejto téme nájdete v časti „Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?“ tohto dokumentu a v prospekte. Neexistujú žiadne priame investície do akcií spoločností zahrnutých v koši akcií.

Swapy uzavreté na podkladový kôš akcií slúžia na vytvorenie potenciálu zhodnotenia (výnosu). Na protistrany pri uzatváraní swapov sa nevzťahujú žiadne skrínigové kritériá.

Derivátová zložka nepresadzuje ekologické a/alebo sociálne vlastnosti a nepredstavuje cieľ udržateľného investovania.



## Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?

Na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností presadzovaných týmto podfondom nebola stanovená žiadna referenčná hodnota.

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

- **Ako je referenčná referenčná hodnota priebežne zosúladená s jednotlivými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami presadzovanými týmto finančným produktom?**

Neuplatňuje sa.

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

Neuplatňuje sa.

- **Ako sa určený index odlišuje od relevantného všeobecného trhového indexu?**

Neuplatňuje sa.

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

Neuplatňuje sa.



## Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Viac konkrétnych informácií o produkte možno nájsť na webovom sídle: [www.kbc.be/SRD](http://www.kbc.be/SRD) > Horizon CSOB Global 100-1 Advanced.