

Zverejňovanie informácií o produkte na webovom sídle podľa článku 10 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „nariadenie“ alebo aj „SFDR“)

Produkt: PERSPEKTIV - investičné životné poistenie

Názov investičnej stratégie
PERSPEKTIV Plus 5 – Svetový výber

Uzatvorenie poistnej zmluvy v období
od 11.5.2026 do 21.6.2026

Finančný produkt s podkladovou investičnou možnosťou presadzujúci medzi ostatnými vlastnosťami environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti. Na ich dosiahnutie nebol ako referenčná hodnota určený žiadny index (benchmark).

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti tohto produktu budú dodržané len vtedy, ak produkt investuje aspoň do jednej z investičných možností, na ktorú sa vzťahuje článok 8 SFDR, a ak sa aspoň jedna z týchto investičných možností zachová počas obdobia držby tohto produktu. Zoznam investičných možností s uvedením kategórie podľa SFDR je uvedený nižšie.

Investičnou možnosťou produktu je fond kategorizovaný podľa článku 8 nariadenia, t. j. fond presadzujúci environmentálne alebo sociálne vlastnosti, pre ktoré sú zverejňované informácie o udržateľnosti.

Produkt neobsahuje investičné možnosti, ktorými sú fondy podľa článku 9 nariadenia, t. j. fondy, ktorých cieľom je udržateľná investícia.

Správcom fondov je KBC Asset Management NV (člen finančnej skupiny KBC), ktorý zverejňuje informácie o udržateľnosti k finančným produktom podľa nariadenia článku 8 a 9.

Zoznam investičných možností v produkte:

Horizon CSOB Global 100-1 Advanced

ISIN: BE6373229382

Kategória fondu: štruktúrovaný fond

Kategória podľa SFDR: článok 8 (fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti)

Zverejnenia týkajúce sa udržateľnosti Horizon CSOB Global 100-1 Advanced

Zhrnutie

Podfond investuje do:

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

Derivátová zložka sa v tomto dokumente nezohľadňuje, pretože nejde o udržateľné investície ani o presadzovanie environmentálna/sociálnych vlastností (E/S).

Podfond presadzuje kombináciu environmentálnych a sociálnych charakteristík, a hoci sa nezameriava na udržateľné investície, bude investovať minimálny podiel aktív do hospodárskych činností, ktoré prispievajú k dosiahnutiu environmentálnych alebo sociálnych cieľov. Podfond sa preto zaväzuje investovať aspoň 10 % svojich aktív do "udržateľných investícií", ako je definované v článku 2 (17) SFDR.

Emitenti, do ktorých investuje, musia dodržiavať zásady dobrej správy a riadenia.

Podfond sleduje zodpovedné investičné ciele založené na dvojstupňovom prístupe: negatívnom skríningu a metodike pozitívneho výberu.

Prostredníctvom negatívneho skríningu podfond vopred vylučuje emitentov zo súboru zodpovedných investícií, ktorí porušujú politiku vylúčenia. Tieto zásady negatívneho skríningu nie sú vyčerpávajúce a môžu byť upravené pod dohľadom Poradného výboru pre zodpovedné investovanie.

Podfond bude podporovať udržateľný rozvoj prostredníctvom „udržateľných investícií“ v súlade s článkom 2 ods. 17 nariadenia SFDR.

Udržateľné investície budú pozostávať z (i) dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty a (ii) z investícií do vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr prepojených s vládami, ktoré prispievajú k dosahovaniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN (UN SDGs), plus nástrojov, ktorým spoločnosť KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie udelila označenie „udržateľný rozvoj“.

Ciele udržateľného rozvoja OSN zahŕňajú tak sociálne, ako aj environmentálne ciele.

Ak vláda dosiahne dostatočne dobré hodnotenie v jednom z týchto pilierov a zároveň nedosahuje výrazne zlé hodnotenie v ostatných, dlhopisy tejto vlády, jej podriadených orgánov a agentúr sa považujú za nástroje, ktoré prispievajú k Cieľom udržateľného rozvoja OSN.

Čo sa týka úročenej zložky prostredníctvom politiky vylúčenia fondov zodpovedného investovania a najmä normatívneho skríningu a posúdenia ESG rizika sa v prípade nástrojov vydaných spoločnosťami (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV) zohľadňujú všetky ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v Tabuľke 1 Prílohy 1 k Delegovanému nariadeniu 2022/1288, ako aj relevantné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v Tabuľkách 2 a 3 Prílohy 1 k Delegovanému nariadeniu 2022/1288.

V prípade investícií do nástrojov vydaných krajinami sa zohľadňujú všetky ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v Tabuľke 1 Prílohy 1 k Delegovanému nariadeniu 2022/1288, ako aj relevantné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v Tabuľkách 2 a 3 Prílohy 1 k Delegovanému nariadeniu 2022/1288 vylúčením krajín, ktoré patria k najhorším 10 % podľa modelu hodnotenia ESG a vylúčením krajín, ktoré nedodržiavajú zásady udržateľnosti a sú vystavené kontroverzným režimom.

Okrem normatívneho skríningu a posúdenia ESG rizika sa prostredníctvom vylúčení v politike vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania zohľadňujú aj nasledujúce ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti, pokiaľ ide o investície do dlhopisov, vkladov a iných dlhových nástrojov:

- **Indikátor 4:** expozícia voči spoločnostiam využívajúcim fosílnu palivá sa zohľadňuje tým, že sa neinvestuje do spoločností, ktoré sú aktívne v sektore fosílnych palív.
- **Indikátor 7:** Aktivity negatívne ovplyvňujúce oblasti citlivé na biodiverzitu sa berú do úvahy, keďže podfond neinvestuje do spoločností s vysokými alebo závažnými kontroverziami súvisiacimi s využívaním pôdy a biodiverzitou, ako ani do spoločností, ktorých činnosť má negatívny vplyv na biodiverzitu a ktoré neprijímajú dostatočné opatrenia na zníženie svojho vplyvu.
- **Indikátor 10:** Porušovanie zásad iniciatívy OSN Global Compact (UNGC) alebo usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky sa zohľadňuje tým, že sa neinvestuje do spoločností, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady iniciatívy OSN Global Compact alebo usmernenia OECD.
- **Indikátor 14:** vystavenie kontroverzným zbraňam (protipechotné míny, kazetová munícia, chemické zbrane a biologické zbrane) sa zohľadňuje tým, že sa neinvestuje do spoločností pôsobiacich v oblasti kontroverzných zbraní.
- **Indikátor 16:** Krajiny, do ktorých sa investuje a v ktorých dochádza k porušovaniu sociálnych práv, sa zohľadňujú tak, že sa neinvestuje do (i) krajín, ktoré nedodržiavajú zásady udržateľnosti, a (ii) krajín vystavených kontroverzným režimom.

Okrem toho sa hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti implicitne zohľadňujú prostredníctvom politiky spoločnosti KBC Asset Management NV týkajúcej sa hlasovania v zastúpení a angažovanosti.

V súvislosti s úročenou zložkou portfólia metodika pozitívneho výberu zahŕňa investovanie do týchto kategórií aktív, pričom všetky predstavujú „udržateľné investície“ alebo presadzujú kombináciu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík:

1. dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty vydané alebo zaručené členským štátom Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP), Spojeným kráľovstvom, Švajčiarskom, Spojenými štátmi americkými, Japonskom, Kanadou alebo Austráliou alebo finančnými inštitúciami podliehajúcimi obozretnému dohľadu a sídlacimi v Európskom hospodárskom priestore (EHP), Spojenom kráľovstve, Švajčiarsku, Spojených štátoch amerických, Japonsku, Kanade alebo Austrálii („udržateľné investície“).
2. dlhové nástroje a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené členským štátom EHP, Spojeným kráľovstvom, Švajčiarskom, Spojenými štátmi americkými, Japonskom, Kanadou alebo Austráliou, ktorých emitenti prispievajú k plneniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN („udržateľné investície“).
3. vklady, nástroje peňažného trhu a/alebo dlhové nástroje umiestnené vo finančných inštitúciách alebo nimi emitované, ktoré podliehajú obozretnému dohľadu a sídlia v členskom štáte EHP Spojenom kráľovstve, Švajčiarsku, Spojených štátoch amerických, Japonsku, Kanade alebo Austrálii. Emitenti týchto nástrojov prispievajú k dosahovaniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN („presadzovaním environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík“).

Okrem toho bude podfond počas celej svojej existencie dodržiavať tieto ciele. Ciele sa vzťahujú na celkovú hodnotu podfondu, teda na súčet hodnôt všetkých aktív v podfonde (vrátane derivátovej zložky). Minimálne 10 % celkovej hodnoty podfondu bude investovaných do kategórie 1, teda dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty, z ktorých minimálne 1 % budú tvoriť dlhopisy financujúce zelené projekty („environmentálne udržateľné investície v hospodárskych činnostiach, ktoré nie sú klasifikované ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ“), a minimálne 1 %

budú tvoriť dlhopisy financujúce sociálne projekty („sociálne udržateľné investície so sociálnym cieľom“). Na vyššie uvedené kategórie 2 a 3 sa nevzťahujú žiadne minimálne percentuálne limity, a preto môžu spolu predstavovať až 90 % celkovej hodnoty podfondu. Nie je možné úplne vylúčiť, že v určitých obdobiach dôjde k dočasným a veľmi obmedzeným investíciám do aktív, ktoré už neprispievajú k dosahovaniu environmentálnych alebo sociálnych cieľov, ktoré podfond presadzuje. Toto môže byť spôsobené vonkajšími okolnosťami, chybnými údajmi, firemnými udalosťami alebo aktualizáciami kritérií skríningu, a podobne.

Na účely dosiahnutia environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík presadzovaných týmto podfondom nebola určená žiadna referenčná hodnota. Environmentálne alebo sociálne charakteristiky podfondu sa monitorujú prostredníctvom pravidiel dodržiavania predpisov pred obchodovaním a po obchodovaní v rámci interných procesov spoločnosti KBC Asset Management NV.

Na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podfondu sa používajú rôzne zdroje údajov, ako napríklad MSCI, Morningstar Sustainalytics, S&P Trucost, Bloomberg a interný výskum. Na účely náležitej starostlivosti môže byť pre každý zdroj vykonaných niekoľko kontrol, aby sa zabezpečila kvalita údajov. Pri spracovaní údajov sa spoločnosť KBC Asset Management NV okrem iného spolieha na agregátor údajov ESG. Tento ESG Data Aggregator zhromažďuje údaje ESG z externých zdrojov údajov (napríklad Morningstar Sustainalytics, Trucost a MSCI), ako aj ESG údaje z interného výskumu skupiny KBC. Na týchto zozbieraných údajoch vykonáva ESG Data Aggregator kontrolu kvality a potom ich priraduje s prihliadnutím na ich kapitálovú štruktúru k záujmovému okruhu spoločnosti KBC Asset Management NV. Na spracovanie ESG údajov a určenie zodpovedných emitentov spoločnosť KBC Asset Management NV vyvinula interné nástroje a modely. Zásady našej metodiky sa predkladajú Poradnému výboru pre zodpovedné investovanie a výstupy našich modelov sa predkladajú Výboru pre finančné riziká spoločnosti KBC Asset Management NV.

Spoločnosť KBC Asset Management NV v rámci svojej investičnej stratégie vykonáva hlasovacie práva k akciám spravovaným vo fondoch v súlade s Politikou hlasovania v zastúpení a angažovanosti.

Medzi potenciálne obmedzenia metodiky zodpovedného investovania patrí závislosť od externých poskytovateľov údajov a ich hodnotenia charakteristík ESG a súladu s Cieľmi udržateľného rozvoja OSN a oneskorenie pri zohľadňovaní nových údajov, keďže hodnotenia odrážajú minulé udalosti. Spoločnosť KBC Asset Management NV každoročne prehodnocuje svoje metodiky a poskytovateľov údajov s cieľom monitorovať vývoj a byť v úzkom súlade so zvolenými zásadami zodpovedného investovania, ktoré transparentne oznamuje svojim klientom.

Žiaden cieľ udržateľného investovania

Tento finančný produkt presadzuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky, ale jeho cieľom nie je udržateľné investovanie. Minimálne 10,00 % aktív však investuje do ekonomických činností, ktoré prispievajú k dosiahnutiu environmentálnych alebo sociálnych cieľov („udržateľné investície“).

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

Podfond zohľadňuje všetky ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v Tabuľke 1 Prílohy 1 Delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288 a príslušné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľkách 2 a 3 prílohy 1 Delegovaného nariadenia 2022/1288 prostredníctvom negatívneho skríningu.

Prostredníctvom negatívneho skríningu podfond vopred vylučuje z okruhu zodpovedného investovania emitentov, ktorí porušujú politiky vylúčenia.

Uplatňovanie týchto zásad 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 špeciálna koža, tabak, hazardné hry alebo zábava pre dospelých, a tými, ktorí sú vylúčení priamo preto, že sa podieľajú na konkrétnych činnostiach, ako sú napríklad 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 biely zoznam, 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 sporov týkajúcich sa 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 investičného vesmíru 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) > 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.

Pokiaľ ide o úročenú zložku (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do účelových spoločností): prostredníctvom politiky vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania, a to najmä prostredníctvom normatívneho posudzovania a hodnotenia rizík v oblasti ESG, sa pri nástrojoch emitovaných spoločnosťami (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV). 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, sociálnych alebo otázok dobrej správy vecí verejných. Vylúčené sú tiež 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 hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľke 1 prílohy 1 delegovaného nariadenia 2022/1288, ako aj príslušné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľkách 2 a 3 prílohy 1 delegovaného nariadenia 2022/1288 sa zohľadňujú vylúčením krajín, ktoré sa podľa modelu ESG ratingu nachádzajú v najhorších 10 %, a vylúčením krajín, ktoré nespĺňajú kritériá udržateľnosti a sú vystavené kontroverzným režimom.

Okrem normatívneho skríningu a posúdenia rizika ESG sa pri investíciách do dlhopisov, vkladov a iných dlhových nástrojov zohľadňujú aj nasledujúce ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory

udržateľnosti, a to na základe vylúčenia uvedených v politike vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania:

- **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 nespĺňajú kritériá udržateľnosti, a (ii) krajín vystavených kontroverzným režimom.

Okrem toho sa hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti implicitne zohľadňujú prostredníctvom politiky hlasovania prostredníctvom splnomocnenca a angažovanosti spoločnosti KBC Asset Management NV.

Úplný prehľad ukazovateľov nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti, ktoré môže podfond zohľadniť, je uvedený v prílohe 1 delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288.

Pokiaľ ide o úročenú zložku: spoločnosti, ktoré vážne porušujú základné osvedčené postupy v oblasti životného prostredia, sociálnych otázok a správy a riadenia, ako to posudzujú zásady iniciatívy OSN Global Compact, sú z podfondu vylúčené. Iniciatíva OSN Global Compact sformulovala desať usmerňujúcich zásad udržateľnosti týkajúcich sa ľudských práv, práce, životného prostredia a boja proti korupcii, ktoré sú súčasťou interného skríningu. Okrem toho spoločnosť KBC Asset Management NV posudzuje zapojenie spoločností do porušovania dohovorov Medzinárodnej organizácie práce (ILO), usmernení OECD pre nadnárodné podniky a usmerňujúcich zásad OSN v oblasti podnikania a ľudských práv.

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

Spoločnosť KBC Asset Management NV hodnotí všetky spoločnosti zaradené do „zoznamu ľudských práv“ skupiny KBC, ako aj všetky spoločnosti, ktoré spĺňajú nižšie uvedené kritériá:

- vysoké alebo závažné skóre kontroverzie v súvislosti s ľudskými právami v prípade pododvetví, v ktorých sa ľudské práva považujú za vysoké alebo závažné riziko;
- vysoké skóre kontroverzie v súvislosti s ľudskými právami pre všetky ostatné odvetvia.

Na základe tohto hodnotenia sa prijímajú primerané opatrenia, od komunikácie s príslušnými spoločnosťami až po predaj pozícií. Viac informácií o politike v oblasti ľudských práv nájdete na *stránke*

Environmentálne alebo sociálne charakteristiky finančného produktu

Tento podfond

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

Investičná stratégia

Všeobecná investičná stratégia podfondu je opísaná v prospekte v časti 2. Informácie o investíciách pod nadpisom „Informácie týkajúce sa podfondu ČSOB Global 100-1 Advanced“.

Podfond investuje do:

- dlhopisy, vklady, nástroje peňažného trhu a iné dlhové nástroje (priamo alebo nepriamo prostredníctvom investícií do SPV)

(úročená zložka) a

- **swapy (derivátová zložka).**

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

V rámci úrokovej 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 podporujú kombináciu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík:

1. dlhopisy financujúce ekologické 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 emitované 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 („podpora environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík“)

Okrem toho bude podfond počas celej doby svojej existencie dodržiavať nasledujúce ciele. 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, ktorou sú dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty, z čoho minimálne 1 % budú dlhopisy financujúce zelené projekty („environmentálne udržateľné investície do ekonomických činností, ktoré nie sú podľa taxonómie EÚ považované za environmentálne udržateľné“) a minimálne 1 % do dlhopisov financujúcich sociálne projekty („sociálne udržateľné investície so sociálnym cieľom“). Na 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 negatívnemu skríningu.

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 spoločnosti a aktualizáciami kritérií skríningu. V týchto prípadoch budú príslušné aktíva čo najskôr nahradené vhodnejšími aktívami, pričom sa vždy zohľadní výhradne záujem investora. Viac informácií nájdete v prospekte.

Okrem toho sa v systéme, ktorý spravuje investície, vykonávajú automatické kontroly, ktoré neustále zabezpečujú, že investície sa realizujú iba do emitentov, ktorí spĺňajú kritériá oprávnených oblastí zodpovedného investovania.

Metodika negatívneho výberu a pozitívnej selekcie predstavuje základné prvky pri výbere investícií s cieľom dosiahnuť každú z environmentálnych alebo sociálnych charakteristík, ktoré presadzuje podfond.

Negatívny skrínig

Ako je uvedené vyššie, konečným výsledkom tohto postupu negatívneho skríningu je, že podfond vopred vylúči z univerza zodpovedného investovania emitentov, ktorí porušujú vylúčenia uvedené na [stránke www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Exclusion policy for Responsible Investing funds.

Metodika pozitívneho výberu

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

Pri negatívnom skríningu sa zohľadňujú štyri zásady týkajúce sa postupov dobrej správy a riadenia, t. j. i) riadne riadiace štruktúry, ii) vzťahy so zamestnancami, iii) odmeňovanie zamestnancov a iv) daňová disciplína, pričom podfond vylučuje emitentov, ktorí porušujú zásady 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 skóre ESG rizika. Ukazovatele použité v 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.

Podiel investícií

Pri opise podielu investícií sa zohľadňuje celkové portfólio podfondu, ktoré tvorí úročená zložka aj derivátová zložka.

Úročená zložka

Pokiaľ ide o úročenú zložku, investície sa budú realizovať do nasledujúcich kategórií aktív, ktoré sú všetky „udržateľnými

investíciami“ alebo podporujú kombináciu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík:

1. dlhopisy financujúce ekologické 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 alebo vydané finančnými inštitúciami pod prudenciálnym dohľadom a so sídlom 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 („podpora 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 „podporujúce environmentálne a sociálne charakteristiky“, ak protistrany spĺňajú kritériá politiky vylúčenia pre konvenčné a zodpovedné investičné fondy a politiky vylúčenia pre zodpovedné investičné fondy 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 skóre +2 v súlade s cieľmi (Net Alignment Score) v súvislosti s ktorýmkoľvek 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/documentatie-beleggen > Investičná politika pre fondy zodpovedného investovania.

Derivátová zložka

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

Celková alokácia

Celkové investované aktíva tvoria súčet úročených zložiek a derivátových zložiek. 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), a to 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 investuje 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 v zmysle taxonómie EÚ a investícií do sociálne udržateľných investícií nemusí byť nevyhnutne rovná 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 %.

Udržateľné investície pre tento podfond sa rovnajú súčtu

- 1) nástrojov považovaných za „udržateľné“ na základe metodiky prispievania k dosiahnutiu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja.
 - a. Cenné papiere 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 „Metodiky > (1) Ukazovatele súvisiace s cieľmi OSN v oblasti udržateľného rozvoja“ tohto dokumentu.
 - b. Nástroje spoločností sa považujú za udržateľné, ak aspoň 20 % ich príjmov je v súlade s cieľmi OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Okrem toho sa spoločnosti mimo finančného sektora, ktoré majú aspoň 20 % svojich príjmov v súlade s taxonomickým rámcom EÚ (podľa údajov spoločnosti Trucost), považujú za prispievajúce k udržateľnému rozvoju. Pre spoločnosti vo finančnom sektore platí iná metodika. V prípade úverových inštitúcií sa súlad s taxonomickým rámcom EÚ zakladá na podiele zelených aktív, zatiaľ čo v prípade ostatných finančných spoločností sa súlad s taxonomickým rámcom EÚ zakladá na súlade 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 taxonomickým rámcom EÚ“, možno nájsť vo výročných správach tohto podfondu. Nástroje spoločností, ktoré prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja v súlade s vysvetlením v časti „Metodiky > (1) Ukazovatele súvisiace s cieľmi OSN v oblasti udržateľného rozvoja“ tohto dokumentu, sa nepovažujú za „udržateľné investície“, ale za investície zosúladené s charakteristikami E/S.

- 2) investície do dlhopisov, ktoré možno považovať za dlhopisy na financovanie ekologických a/alebo sociálnych projektov. Ekologické dlhopisy spĺňajúce európsky štandard pre ekologické dlhopisy sa tiež považujú za zosúladené s taxonomickým rámcom 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 má finančný produkt čiastočne v úmysle realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k týmto cieľom“.

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

Okrem toho **podfond** investuje do technických investícií.

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 podporu environmentálnych alebo sociálnych charakteristík a nebudú mať na ne vplyv. Pre tieto investície neexistujú žiadne minimálne environmentálne ani sociálne záruky.

Derivátová zložka:

Pokiaľ ide o podkladový košík akcií, pri uzatváraní swapových zmlúv sa uplatňuje metodika výberu. Neuskutočňujú sa žiadne priame investície do akcií spoločností zahrnutých v košíku akcií.

Swapy uzavreté na podkladový košík akcií slúžia na generovanie potenciálu rastu. Na tieto protistrany sa nevzťahujú žiadne kritériá výberu.

Derivátová zložka nepodporuje ekologické a/alebo sociálne charakteristiky a neznamena cieľ udržateľného investovania.

Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík

Environmentálne alebo sociálne charakteristiky podfondu sa monitorujú prostredníctvom pravidiel dodržiavania pred obchodovaním a po obchodovaní v rámci interných procesov spoločnosti KBC Asset Management NV.

Okrem toho sa v systéme, ktorý spravuje investície, vykonávajú automatické kontroly, ktoré neustále zabezpečujú, že investície sa realizujú iba do emitentov, ktorí spĺňajú kritériá zodpovedného investovania.

Metodiky

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

Na podporu udržateľného rozvoja môže podfond investovať časť svojich 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 celý svet do roku 2030. Existuje celkovo 17 cieľov 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 ≥ 2). Cieľ SDG 16 (Mier, spravodlivosť a silné inštitúcie) a cieľ SDG 17 (Partnerstvá pre ciele) neboli zahrnuté do nášho hodnotenia, pretože nie sú pre spoločnosti ľahko merateľné a sú relevantnejšie pre vlády. Hodnotenie súladu s cieľmi OSN skóre SDG je založené na MSCI Net Alignment Score (zdroj: MSCI), ktoré zohľadňuje súlad na úrovni produktov a služieb, ako aj súlad na prevádzkovej úrovni spoločnosti. Skóre čistého súladu s SDG je priemerom skóre súladu produktov s SDG a skóre prevádzkového súladu s SDG, s výnimkou skóre -10, ktoré zodpovedá „silnému nesúladu“ a v čistom skóre zostáva na úrovni -10. Skóre súladu produktov hodnotí čistý vplyv produktov a služieb spoločnosti na dosiahnutie cieľov spojených s každým z SDG. Skóre prevádzkového zosúladenia hodnotí, do akej miery môžu činnosti spoločnosti mať pozitívny alebo negatívny vplyv na dosiahnutie určitých cieľov udržateľného rozvoja. Skóre čistého súladu sa pohybuje v rozmedzí od -10 do +10 pre každý SDG a možno ho rozdeliť do 5 kategórií: Silne nesúladné (-10), Odchýlka ($-10 < \text{skóre} \leq -2$), Neutrálne ($-2 < \text{skóre} < 2$), Súladné ($2 \leq \text{skóre} \leq 5$) a Silne súladné ($5 < \text{skóre} \leq 10$).

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 s 17 cieľmi udržateľného rozvoja. Ak vláda dosiahne dostatočne vysoké skóre v jednom z týchto pilierov a v ostatných nie je výrazne slabá, dlhopisy tejto vlády a jej podriadených 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 spĺňa kritériá ESG: 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.

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

- aspoň polovica jej členov prispieva k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja (vážené podľa hlasovacieho práva/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 spoločnosť KBC Asset Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie udeliť označenie „udržateľný rozvoj“ aj vládny cenným papierom. To znamená, že sa má za to, že aj tieto cenné papiere prispievajú k dosiahnutiu Cieľov udržateľného rozvoja OSN. Pri manuálnom posudzovaní udržateľného charakteru investície spoločnosťou KBC Asset

Management NV na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie 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 však veľmi výnimočné. Možnosť odchýliť sa od výsledkov interného krajinového modelu KBC 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 investičného vesmíru 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 podporiť prechod k udržateľnejšiemu svetu sa podfond zaväzuje investovať minimálny podiel svojho portfólia do dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty.

Zdroje údajov a ich spracovanie

Na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podfondu sa používajú nasledujúce zdroje údajov:

- Model na identifikáciu nástrojov, ktoré prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja, je interný. Využívajú sa v ňom údaje od spoločností MSCI a Morningstar Sustainalytics, ako aj od poradného výboru pre zodpovedné investovanie.
- Model na identifikáciu dlhopisov na financovanie ekologických a/alebo sociálnych projektov je interný. Využívajú sa v ňom údaje od spoločnosti Bloomberg.

Pre každý zdroj je možné vykonať viacero kontrol s cieľom zabezpečiť kvalitu údajov. Tieto kontroly môžu zahŕňať, okrem iného, kontrolu náhodnej vzorky dátového súboru a kontrolu extrémnych hodnôt v dátovom súbore. Spoločnosť KBC Asset Management NV tiež vykonáva niektoré manuálne kontroly súboru údajov a porovnáva ich s údajmi od iných poskytovateľov údajov. Na spracovanie údajov sa spoločnosť KBC Asset Management NV spolieha okrem iného na agregátor údajov ESG. Tento agregátor údajov ESG zbiera údaje ESG z externých zdrojov údajov (napríklad Morningstar Sustainalytics, S&P Trucost a MSCI), ako aj údaje ESG z interného výskumu spoločnosti KBC. Na základe týchto zhromaždených údajov agregátor údajov ESG vykonáva kontroly kvality a následne ich priraduje, s prihliadnutím na ich kapitálovú štruktúru, do Universe of Interest spoločnosti KBC Asset Management NV. Na spracovanie údajov ESG a určenie zodpovedných emitentov vyvinula spoločnosť KBC Asset Management NV interné nástroje a modely. Výstupy týchto modelov sa predkladajú poradnému výboru pre zodpovedné investovanie a prezentujú sa výboru pre finančné riziká spoločnosti KBC Asset Management NV.

Spoločnosť KBC Asset Management NV sama pri spracovaní údajov nepoužíva odhady. Je však možné, že niektorí z vyššie uvedených poskytovateľov údajov môžu používať odhady na zostavenie podkladových súborov údajov, ktoré používa spoločnosť KBC Asset Management NV, alebo že sa odhad založený na zverejnených informáciách spoločnosti alebo iných poskytovateľov údajov používa na úpravu pochybného skóre výnimočnej hodnoty.

Obmedzenia metodík a údajov

Medzi potenciálne obmedzenia metodiky zodpovedného investovania patrí závislosť od externých poskytovateľov údajov a ich hodnotenia charakteristík ESG a súladu s cieľmi OSN v oblasti udržateľného rozvoja, ako aj oneskorenie pri zohľadňovaní nových údajov, keďže hodnotenia odrážajú minulé udalosti. Toto sa považuje za neoddeliteľné obmedzenie, keďže neexistuje univerzálna definícia

charakteristík ESG a na interpretáciu závažnosti napríklad kontroverzií v oblasti ESG je potrebný úsudok, pričom zahrnutie budúcich plánov emitentov povedie k zavedeniu chyby v predikcii.

Spoločnosť KBC Asset Management NV každoročne prehodnocuje svoje metodiky a poskytovateľov údajov, aby sledovala vývoj a aby bola v úzkom súlade so zvolenými zásadami zodpovedného investovania, ktoré transparentne komunikuje svojim klientom.

Náležitá starostlivosť

Fondy zodpovedného investovania investujú do prijatých emitentov, t. j. emitentov, ktorí prešli negatívnym skríningom na základe politik vylúčenia. Viac informácií o politikách vylúčenia, ktoré sa vzťahujú na podfond, nájdete na [stránke www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Politiky vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania.

Hodnotenie emitentov závisí od kombinácie údajov od poskytovateľov údajov spoločnosti KBC Asset Management NV. Tento status je pravidelne aktualizovaný. Zmeny podliehajú kontrole kvality a predkladajú sa Výboru pre finančné riziká spoločnosti KBC Asset Management NV.

S cieľom podporiť sociálne a environmentálne charakteristiky uplatňujú zodpovedné fondy portfóliové ciele založené na údajoch opísaných v časti Metodiky. Ako bolo uvedené vyššie, na zabezpečenie kvality údajov týkajúcich sa emitentov sa môžu vykonávať rôzne kontroly. Spoločnosť KBC Asset Management NV napríklad prostredníctvom modelu vykonáva viacero matematických kontrol týkajúcich sa extrémnych hodnôt, veľkých odchýlok medzi jednotlivými obdobiami, chýbajúcich údajov atď. Spoločnosť KBC Asset Management NV tiež vykonáva manuálne kontroly súboru údajov a porovnáva ich s údajmi od iných poskytovateľov údajov.

Zásady angažovanosti

V rámci svojho záväzku k zodpovednému investovaniu spoločnosť KBC Asset Management NV vykonáva hlasovacie práva akcií, ktoré spravuje, v súlade so zásadami hlasovania prostredníctvom splnomocnenca a angažovanosti. Viac informácií nájdete na [stránke www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Retrospektívne hlasovanie prostredníctvom splnomocnenca – prehľad > Zásady hlasovania prostredníctvom splnomocnenca a angažovanosti.

Určená referenčná hodnota

Na účely dosiahnutia environmentálnych alebo sociálnych charakteristík, ktoré presadzuje tento podfond, nebola určená žiadna referenčná benchmarková hodnota.

Upozornenia

Táto správa obsahuje informácie (ďalej len „informácie“) pochádzajúce od spoločnosti MSCI Inc., jej pridružených spoločností alebo poskytovateľov informácií (ďalej len „strany MSCI“), ktoré mohli byť použité na výpočet skóre, ratingov alebo iných ukazovateľov. Informácie sú určené výlučne na internú potrebu a nesmú byť reprodukované ani ďalej šírené v akejkoľvek forme, ani použité ako základ alebo súčasť akýchkoľvek finančných nástrojov, produktov alebo indexov. Strany MSCI nezaručujú ani negarantujú originalitu, presnosť a/alebo úplnosť akýchkoľvek údajov alebo informácií uvedených v tomto dokumente a výslovne odmietajú akékoľvek výslovné alebo implicitné záruky, vrátane záruk obchodovateľnosti a vhodnosti na konkrétny účel. Informácie nie sú určené ako investičné poradenstvo ani odporúčanie na prijatie (alebo neprijatie) akéhokoľvek investičného rozhodnutia a nemožno sa na

ne spoliehať ako na také, ani by sa nemali považovať za indikáciu alebo záruku akejkoľvek budúcej výkonnosti, analýzy, prognózy alebo predpovede. Žiadna zo strán MSCI nenesie žiadnu zodpovednosť za akékoľvek chyby alebo opomenutia v súvislosti s akýmikoľvek údajmi alebo informáciami uvedenými v tomto dokumente, ani žiadnu zodpovednosť za akékoľvek priame, nepriame, mimoriadne, trestné, následné alebo akékoľvek iné škody (vrátane ušlého zisku), a to ani v prípade, ak bola upozornená na možnosť takýchto škôd.

Copyright ©2026 Sustainalytics, spoločnosť Morningstar. Všetky práva vyhradené.

Informácie, údaje, analýzy a názory obsiahnuté v tomto dokumente: (1) obsahujú dôverné informácie spoločnosti Sustainalytics a/alebo jej poskytovateľov obsahu; (2) nesmú byť kopírované ani ďalej šírené, pokiaľ to nie je výslovne povolené; (3) nepredstavujú investičné poradenstvo ani odporúčanie akéhokoľvek produktu, projektu, investičnej stratégie alebo zohľadnenie akýchkoľvek konkrétnych otázok týkajúcich sa životného prostredia, spoločnosti alebo správy a riadenia ako súčasť akejkoľvek investičnej stratégie; (4) sú poskytované výlučne na informačné účely; a (5) nie je zaručené, že sú úplné, presné alebo aktuálne. Informácie, metodiky, nástroje, ratingy, údaje a názory súvisiace s ESG obsiahnuté alebo odzrkadlené v tomto dokumente nie sú určené ani zamýšľané na použitie alebo distribúciu klientom alebo používateľom so sídlom v Indii a ich distribúcia fyzickým osobám alebo subjektom s bydliskom v Indii nie je povolená. Spoločnosti Morningstar Inc., Sustainalytics ani ich poskytovatelia obsahu nepreberajú žiadnu zodpovednosť za použitie týchto informácií, za konanie tretích strán v súvislosti s týmito informáciami, ani nie sú zodpovední za akékoľvek obchodné rozhodnutia, škody alebo iné straty súvisiace s týmito informáciami alebo ich použitím. Použitie údajov podlieha podmienkam dostupným na [stránke https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers](https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers).

S&P Trucost Limited © Trucost [2026].

Dátum uverejnenia: 11. 5. 2026