

## Pravidelné zverejňovanie informácií 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 KBC Defensive Responsible Investing**

Identifikátor právneho subjektu: 5493002U4QB03PO8CC97

### Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> ÁNO	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> NIE
<input type="checkbox"/> Realizoval <b>udržateľné investície s environmentálnym cieľom: __%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti</b> hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval 98,60 %, a to:
<input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa Taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné	<input checked="" 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"/> Realizoval <b>udržateľné investície so sociálnym cieľom: __%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale <b>nerealizoval žiadne udržateľné investície</b>



### Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Tento podfond:

- podporil integráciu udržateľnosti do politických rozhodnutí emitentov (spoločností, vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr spojených s vládami) uprednostňovaním emitentov s lepším ESG (rizikovým) skóre;
- podporoval zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním emitentov s nižšou intenzitou emisií skleníkových plynov s cieľom dosiahnuť vopred stanovený cieľ intenzity emisií skleníkových plynov;
- podporoval udržateľný rozvoj prostredníctvom „udržateľných investícií“ v súlade s článkom 2 ods. 17 nariadenia SFDR.
- Udržateľné investície pozostávajú z dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty a investícií do emitentov, ktorí prispievajú k dosiahnutiu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja.

Pre túto druhú kategóriu však nebolo stanovené žiadne záväzné minimálne percento, hoci prispieva k dosiahnutiu minimálneho percenta „udržateľných investícií“ pre tento podfond.

Konkrétne ciele podfondu sú uvedené v tabuľke pod názvom „Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?“ v tejtó prílohe.

Podfond investoval 48,56 % aktív do „udržateľných investícií“ podľa definície v článku 2.17 SFDR a 50,70 % do iných investícií v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami.

Na účely dosiahnutia environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných týmto podfondom nebola stanovená žiadna referenčná referenčná hodnota.

V prípade investícií emitovaných spoločnosťami sa ako základ pre porovnanie určitých charakteristík ESG podporovaných podfondom používajú referenčné indexy MSCI All Countries World – Net Return Index a iBoxx Euro Corporates – Total Return Index.

V prípade investícií do nástrojov vydaných vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami spojenými s vládou sa ako základ na porovnanie určitých charakteristík ESG podporovaných podfondom používa opísané referenčné portfólio globálnych vládnych dlhopisov.

• **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

**UKAZOVATELE UDRŽATEĽNOSTI**

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

	<b>Cieľ</b>	<b>Použitý cieľ</b>	<b>Realita</b>	<b>Cieľ splnený</b>
<b>Nástroje vydané vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami prepojenými s vládami</b>				
<b>ESG skóre</b>	o 10 % lepšie ako referenčné portfólio globálnych štátnych dlhopisov (zložené z týchto referenčných hodnôt: 67 % rozvinuté trhy: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR a 33 % rozvíjajúce sa trhy: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR).	0,77	0,81	Áno
<b>Intenzita skleníkových plynov</b>	Spoločnosti sú hodnotené na základe dvoch cieľov, pričom najprísnejší z nich určuje cieľ, ktorý sa uplatňuje: o 15 % lepší ako MSCI All Countries World – Net Return Index a iBoxx Euro Corporates – Total Return Index a zníženie o 50 % do roku 2030 na základe MSCI All Countries World – Net Return Index a iBoxx Euro Corporates – Total Return Index na konci roka 2019. Na rok 2019 sa predpokladá okamžité zníženie o 30 %, po ktorom bude nasledovať ročné zníženie o 3 %.	100,96	54,00	Áno
<b>Dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty</b>	Minimálne 10 % investovaných podnikových dlhopisov by malo spĺňať podmienky dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty.	10	15,58	Áno
<b>Nástroje vydané vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami prepojenými s vládami</b>				
<b>ESG skóre</b>	o 10 % lepšie ako referenčné portfólio globálnych štátnych dlhopisov (zložené z týchto referenčných hodnôt: 67 % rozvinuté trhy: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR a 33 % rozvíjajúce sa trhy: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR).	0,77	0,81	Áno

<b>Intenzita skleníkových plynov</b>	o 25 % lepšie ako referenčné portfólio globálnych štátnych dlhopisov (pozostávajúce z týchto referenčných hodnôt: 67 % rozvinuté trhy: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR a 33 % rozvíjajúce sa trhy: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR).	413,18	366,23	Áno
<b>Dlhopisy financujúce ekologické a/alebo sociálne projekty</b>	Najmenej 10 % dlhopisov vydaných vládami, nadnárodnými dlžníkmi alebo agentúrami napojenými na vládu, do ktorých sa investuje, by sa malo kvalifikovať ako dlhopisy financujúce ekologické a/alebo sociálne projekty.	10	19,07	Áno
<b>Minimálne % udržateľných investícií</b>	Najmenej 20 % udržateľných investícií. Udržateľné investície pre tento podfond budú pozostávať z investícií do vlády, nadnárodných dlžníkov a/alebo do agentúr prepojených s vládami, ktoré prispievajú k dosiahnutiu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Avšak žiadne záväzný minimálny percentuálny podiel nebol stanovený pre túto druhú kategóriu.	20,00	48,56	Áno
<b>Minimálne % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom do hospodárskych činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ</b>	Minimálne 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom do hospodárskych činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonómie EÚ		17,63	Áno
<b>Minimálne % udržateľných investícií so sociálnym cieľom</b>	Minimálne 1 % udržateľných investícií so sociálnym cieľom	1	29,95	Áno
<b>Minimálne % aktív presadzujúcich E/S vlastnosti</b>	Minimálne 80,00 % aktív presadzujúcich E/S vlastnosti	80,00	99,25	Áno
<b>Ďalšie špecifické ciele</b>	Neaplikuje sa			

Ako je uvedené v tabuľke vyššie, podfond dosiahol počas referenčného obdobia všetky ciele. Podfond sledoval tieto ciele (priamo alebo nepriamo) prostredníctvom dualistického prístupu: negatívneho skríningu a metodiky pozitívneho výberu.

Referenčné obdobie tejto výročnej správy je od 1. októbra 2023 do 31. septembra 2024. Vzhľadom na implementáciu aktualizovanej metodiky pre fondy zodpovedného investovania od 29. februára 2024 ciele a dosiahnuté výsledky opísané v tejto kapitole odrážajú len situáciu na konci finančného roka podfondu, a preto nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.

Všetky ciele sa monitorujú aj na konci mesiaca. Vzhľadom na rozdielnu frekvenciu výpočtov nemožno vylúčiť, že monitorovanie na konci mesiaca vedie k iným výsledkom ako situácia na konci finančného roka (účetného obdobia), ako je uvedené v tabuľke vyššie a v sekcii „Notes to the financial statements“ – „Events“ vo všeobecnej časti ročnej správy o hospodárení podfondu.

Ku koncu mesiaca neboli v tomto podfonde zaznamenané žiadne porušenia.

- ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovatele udržateľnosti	Dosiahnutý výsledok	Dosiahnutý výsledok	Dosiahnutý výsledok
	31. 12. 2022	31.	31. 12. 2024
<b>Nástroje vydané spoločnosťami</b>			
Hodnotenie rizika ESG		17,72	18,24
Intenzita skleníkových plynov		47,5	54
Dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty		14,15	15,58
<b>Nástroje vydané vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami prepojenými s vládami</b>			
ESG skóre		0,82	0,81
Intenzita skleníkových plynov		343,61	366,23
Dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty		15,77	19,07
Udržateľné investície	84,88	77,81	48,56
Udržateľné investície s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré nie sú podľa taxonómie EÚ považované za environmentálne udržateľné (%)		22,94	18,60
Udržateľné investície so sociálnym cieľom (%)		54,87	29,95
Aktíva podporujúce environmentálne a sociálne charakteristiky (%)		98,31	99,25

Za vykazované obdobie 01/01/2022-31/12/2022 neboli dosiahnuté výsledky vykazované samostatne pre každý ukazovateľ udržateľnosti (s výnimkou percenta udržateľných investícií).

Pre rok 2022 bolo len všeobecne opísané, či boli ciele dosiahnuté alebo nie.

Za vykazované obdobia 01/01/2022-31/12/2022 a 01/01/2023-31/12/2023 výsledky dosiahnuté opísané v tejto kapitole odzrkadľujú iba situáciu na konci finančného roka podfondu. Preto nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.

Za vykazované obdobie 01/01/2024-31/12/2024 sú dosiahnuté výsledky vyjadrené ako vážený priemer za štvrťrok.

## • Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľné investície prispeli k dosiahnutiu týchto cieľov?

Podfond podporoval kombináciu environmentálnych a sociálnych charakteristík a hoci nemal za cieľ udržateľné investície, investoval 48,56 % aktív do „udržateľných investícií“ podľa definície v článku 2.17 SFDR.

### (1) Ciele udržateľného rozvoja OSN

Na podporu udržateľného rozvoja podfond investoval časť svojho portfólia do emitentov, ktorí prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja.

Spoločnosti sa považujú za prispievajúce k udržateľnému rozvoju, ak aspoň 20 % ich príjmov súvisí s cieľmi OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Činnosti spoločností sa hodnotia na základe viacerých tém udržateľnosti, ktoré môžu súvisieť s cieľmi OSN v oblasti udržateľného rozvoja.

Vlády boli hodnotené na základe piatich pilierov, ktoré obsahujú ukazovatele, ktoré môžu súvisieť s 17 cieľmi OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Ak vláda dosiahla dostatočne dobré skóre v jednom z týchto pilierov a nebola výrazne slabá v ostatných pilieroch, dlhopisy tejto vlády a jej podriadených orgánov a agentúr boli považované za nástroje, ktoré prispievajú k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja.

- Krajina spĺňa kritériá ESG: dosahuje skóre najmenej 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 štátne dlhopisy boli považované za prispievajúce k cieľom OSN v oblasti udržateľného rozvoja, ak bolo splnené jedno z nasledujúcich kritérií:

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

Okrem toho môže Poradný výbor pre zodpovedné investovanie udeliť označenie „udržateľný rozvoj“ nástrojom spoločností a vlád.

Udelenie označenia „udržateľný rozvoj“ poradným výborom pre zodpovedné investovanie nástrojom vlád je však veľmi výnimočné. Možnosť odchýliť sa od výsledkov interného modelu KBC pre jednotlivé krajiny je určená hlavne pre krajiny, ktoré práve spĺňajú alebo nespĺňajú požiadavky, s cieľom zabrániť tomu, aby krajiny, ktoré by v priebehu rokov „preskočili“ hranicu (t. j. hranične udržateľné alebo neudržateľné alebo povolené), museli byť zakaždým zaradené do investičného univerza a potom z neho vylúčené, a to s cieľom vyhnúť sa transakčným nákladom.

### (2) Dlhopisy financujúce ekologické a/alebo sociálne projekty

S cieľom podporiť prechod k udržateľnejšiemu svetu podfond investoval určitú minimálnu časť svojho portfólia do dlhopisov financujúcich ekologické a/alebo sociálne projekty (ktoré sú v súlade so zásadami Medzinárodnej asociácie pre kapitálový trh (ICMA) pre zelené dlhopisy a zásadami ICMA pre sociálne dlhopisy o použití výnosov. Nástroje, ktoré spĺňajú tieto požiadavky, boli označené ako „udržateľné investície“. Percentuálny podiel portfólia investovaného do dlhopisov financujúcich ekologické a/alebo sociálne projekty nájdete v tabuľke v časti „Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?“ tejto prílohy.

## • Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?

Udržateľné investície, ktoré podfond uskutočnil, výrazne neohrozili cieľ udržateľného investovania prostredníctvom negatívneho skríningu. Podfond zohľadnil ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľke 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288, ako aj príslušné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v tabuľkách 2 a 3 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288 prostredníctvom negatívneho skríningu.

Negatívny skríning znamená, že fond apriórne vylúči z okruhu zodpovedného investovania emitentov, ktorí nespĺňajú zásady politiky vylúčení.

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 spoločností pôsobiace v sektore palmového oleja podliehajú prísny kritériám. Vylúčené

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.

sú spoločnosti, ktoré získavajú najmenej 5 % svojich príjmov z výroby alebo 10 % svojich príjmov z predaja kožušín alebo špeciálnych koží. Negatívny skrining 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 skriningu, 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 skriningu nie sú vyčerpávajúce a môžu byť upravené na základe odporúčaní Poradného výboru pre zodpovedné investovanie.

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

Prostredníctvom politiky vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania, a najmä normatívneho skriningu a posudzovania rizík ESG, boli zohľadnené všetky ukazovatele zásadných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľke 1 prílohy I delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288, ako aj príslušné ukazovatele zásadných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľkách 2 a 3 prílohy I delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288, ktoré sa uvádzajú v tabuľke 1 prílohy I delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288, ako aj príslušné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľkách 2 a 3 prílohy I delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288. Podfond neinvestoval do spoločností, ktoré vážne porušujú zásady Globálneho paktu Organizácie Spojených národov a usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky, a vylúčené sú aj všetky spoločnosti zapojené do vážnych kontroverzií týkajúcich sa otázok životného prostredia, sociálnych otázok alebo dobrého riadenia. Vylúčené boli aj spoločnosti s rizikovým skóre ESG vyšším ako 40 podľa údajov poskytovateľa údajov Sustainalytics.

V prípade investícií do nástrojov vydaných krajinami sa zohľadnili ukazovatele zásadných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľke 1 prílohy I delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288, ako aj príslušné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti uvedené v tabuľkách 2 a 3 prílohy I delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288, pričom sa vylúčili krajiny, ktoré podľa modelu skóre ESG patria medzi najhorších 10 %, a krajiny, ktoré nespĺňajú kritériá udržateľnosti a sú vystavené kontroverzným režimom.

Okrem normatívneho skriningu a posúdenia rizika ESG sa prostredníctvom metodiky pozitívneho výberu na základe intenzity skleníkových plynov a vylúčení v rámci politiky vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania zohľadnili aj nasledujúce ukazovatele zásadných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti pre všetky investície tohto podfondu:

- **Ukazovateľ 3:** Intenzita skleníkových plynov („GHG“) investovaných spoločností bola zohľadnená prostredníctvom cieľa zníženia intenzity skleníkových plynov pre spoločnosti.
- **Ukazovateľ 4:** Expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív bola zohľadnená, keďže podfond neinvestoval do spoločností pôsobiacich v sektore fosílnych palív. S cieľom podporiť spoločnosti v ich prechode k udržateľnejšej budúcnosti sa urobila výnimka pre zelené dlhopisy vydané spoločnosťami, ktoré boli vylúčené výlučne na základe politiky týkajúcej sa fosílnych palív.
- **Ukazovateľ 7:** Činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu, boli zohľadnené, pretože podfond neinvestuje do spoločností, ktoré sú predmetom vážnych alebo závažných kontroverzií v súvislosti s využívaním pôdy a biodiverzitou, ani do spoločností, ktorých činnosti majú negatívny vplyv na biodiverzitu a ktoré neprijímajú dostatočné opatrenia na zníženie svojho vplyvu.
- **Ukazovateľ 10:** Porušenia zásad Globálneho paktu Organizácie Spojených národov (UNGC) a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky boli zohľadnené, pretože podfond neinvestoval do spoločností, ktoré vážne porušujú zásady UNGC alebo usmernenia OECD.
- **Ukazovateľ 14:** Vystavenie kontroverzným zbraňam (protipechotné míny, kazetová munícia, chemické zbrane a biologické zbrane) bolo zohľadnené, pretože podfond neinvestoval do spoločností, ktoré sa zaoberajú kontroverznými zbraňami.
- **Ukazovateľ 15:** Intenzita emisií skleníkových plynov v krajinách, do ktorých sa investuje, bola zohľadnená prostredníctvom cieľa zníženia intenzity emisií skleníkových plynov pre investície súvisiace so štátnymi investíciami.
- **Ukazovateľ 16:** Zohľadnili sa krajiny, do ktorých sa investuje a ktoré porušujú sociálne práva, keďže podfond neinvestoval do (i) krajín, ktoré nespĺňajú kritériá 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 I k Delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288.

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

Áno.

Spoločnosti, ktoré závažným spôsobom porušujú základné environmentálne a sociálne zásady a zásady dobrej správy a riadenia, ako ich hodnotia zásady iniciatívy OSN Global Compact, boli 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 posúdila, či sa spoločnosti nepodieľajú na porušovaní dohovorov Medzinárodnej organizácie práce (MOP), 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 boli prijaté primerané opatrenia, od zapojenia príslušných spoločností až po predaj pozícií. Viac informácií o našej politike ľudských práv nájdete na webovej stránke spoločnosti KBC Asset Management NV.

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

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.*



## **Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?**

Pri všetkých investíciách podfondu sa výslovne zohľadnili hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti prostredníctvom uplatnených politík vylúčenia. Okrem toho boli hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti implicitne zohľadnené prostredníctvom Politiky hlasovania v zastúpení a angažovanosti spoločnosti KBC Asset Management NV. Viac informácií o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti nájdete v časti „Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?“ v tejto prílohe.



Zoznam obsahuje investície predstavujúce **NAJVÄČŠÍ PODIEL INVESTÍCIÍ** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: od 1.1.2024 do 31.12.2024

### Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
KBC Part. Corporate Bds Responsible Investing - ISB	Finančné služby	12,57%	Belgicko
KBC Bonds Strategic Broad 25/75 RI – ISB	Finančné služby	11,54%	Luxembursko
KBC Bonds Strategic Broad 50/50 RI -ISB	Finančné služby	11,54%	Luxembursko
KBC Bonds Strategic Broad 75/25 RI -ISB	Finančné služby	11,53%	Luxembursko



### Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

Podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou bol 48,56 %.

**PRI ALOKÁCIÍ  
AKTÍV** sa opisuje  
podiel investícií do  
konkrétnych aktív.

## • Aká bola alokácia aktív?

Podfond mohol investovať do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, podielových listov v organizáciách kolektívneho investovania, vkladov, finančných derivátov, likvidných aktív a všetkých ostatných nástrojov, pokiaľ to umožňovali platné zákony a nariadenia a bolo to v súlade s predmetom činnosti opísaným v prospekte pod nadpisom „Informácie týkajúce sa podfondu KBC Defensive Responsible Investing“.

V rámci týchto kategórií oprávnených aktív podfond investoval 99,25 % do aktív, ktoré podporujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky, a 0,75 % do iných investícií.

Investície do podnikov a štátnych dlhopisov emitentov, ktorí prešli negatívnym screeningom a prispievajú aspoň k jednému konkrétnemu pozitívnemu výberu investičnej politiky fondov zodpovedného investovania, boli považované za „aktíva podporujúce environmentálne a sociálne charakteristiky“.

Termínované vklady, ktorých protistrany prešli negatívnym screeningom a majú aspoň +2 skóre čistého zosúladenia v jednom z prvých 15 cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja v MSCI, boli tiež považované za „aktíva podporujúce environmentálne a sociálne charakteristiky“.

Viac informácií o skóre čistého zosúladenia MSCI nájdete v investičnej politike fondov zodpovedného investovania, ktorá je k dispozícii na [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) > Investičná politika fondov zodpovedného investovania.

Kategória „ostatné investície“ obsahovala technické položky, ako napríklad hotovosť a deriváty, a aktíva, do ktorých podfond investuje dočasne po plánovanej aktualizácii oprávneného univerza, ktoré určuje aktíva podporujúce environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, pre ktoré neexistujú žiadne environmentálne alebo sociálne záruky. Podfond držal alebo investoval do týchto typov aktív s cieľom dosiahnuť investičné ciele, diverzifikovať portfólio, riadiť likviditu a zaistiť riziká.

Deriváty sa používali na zaistenie rizík, ako je uvedené v povolených derivátových transakciách v časti 2. „Informácie o investovaní“ pod nadpisom „Informácie týkajúce sa podfondu KBC Defensive Responsible Investing“ prospektu.

Investície do derivátov sa nepoužívajú na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík propagovaných finančným produktom a nebudú mať na ne žiadny vplyv.

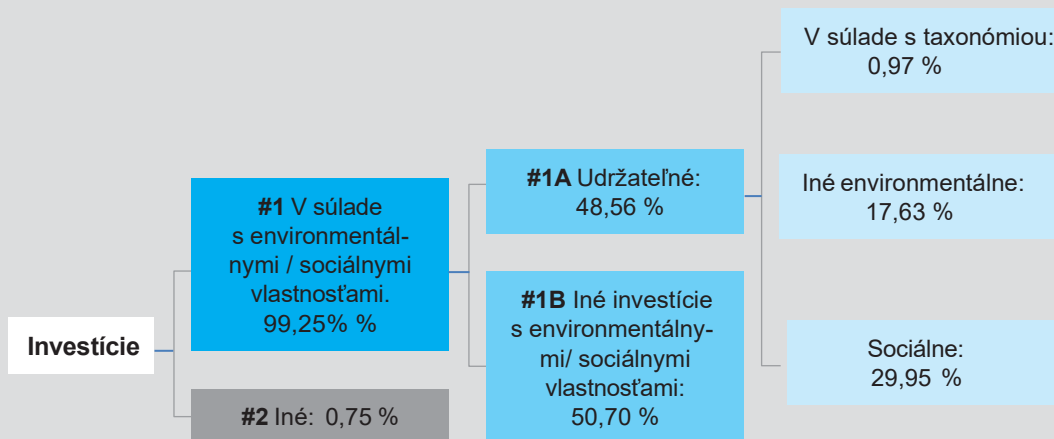
17,63 % udržateľných investícií sú environmentálne udržateľné investície (nezosúladené s taxonómiou), 0,97 % sú environmentálne udržateľné investície (zosúladené s taxonómiou) a 29,95 % sú sociálne udržateľné investície.

Udržateľné investície sa rovnajú súčtu investícií, ktoré sa na základe zverejnenej metodiky považujú za „udržateľné“ z hľadiska príspevku k dosiahnutiu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja, plus investícií do dlhopisov, ktoré možno považovať za dlhopisy financujúce zelené a/alebo sociálne projekty, plus nástrojov, ktoré poradný výbor pre zodpovedné investovanie považuje za „udržateľné“.

Okrem toho sa spoločnosti, ktorých najmenej 20 % príjmov je v súlade s taxonomickým rámcom EÚ podľa údajov spoločnosti Trucost, považujú za spoločnosti prispievajúce k udržateľnému rozvoju. Nástroje spoločností, ktoré spĺňajú tieto požiadavky, sa podľa článku 2 ods. 17 nariadenia SFDR označujú ako „udržateľné investície“.

Viac informácií nájdete v časti „Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľné investície prispeli k dosiahnutiu týchto cieľov?“ tejto prílohy.

Na účely určenia súladu s taxonómiou EÚ, kritériá pre **fosílny plyn** zahŕňajú emisné limity a prevod na obnoviteľné zdroje energie alebo palivá s nízkymi emisiami uhlíka do konca roka 2023. V prípade **jadrovej energie** medzi kritériá patria komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania s odpadom.



Kategória **#1 V súlade s environmentálnymi / sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

Kategória **#2 Iné** sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami ani sa nepovažujú za udržateľné investície.

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi / sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

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

## • V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

K 31. decembru 2024 boli investície realizované v týchto sektoroch:

Sektor	% aktív
Národný	24,98
Bankovníctvo	11,70
Finančné služby	8,76
Zdravotná starostlivosť	7,43
Technický hardware a polovodiče	5,31
Materiál	4,84
Software a technologické služby	4,78
Média	4,19
Poistovníctvo	3,74
Nehnuteľnosti	3,66
Spotrebný tovar	3,41
Maloobchod & Veľkoobchod	3,06
Telekomunikácie	2,95
Nadnárodné organizácie	2,26
Spotrebiteľské produkty	2,22
Verejné služby	2,21
Neklasifikované	2,03
Spotrebiteľské služby	1,21
Priemyselné služby	0,38
Priemyselné produkty	0,36
Maloobchod & Veľkoobchod – tovary dennej potreby	0,32
Regionálne & lokálne (dlhové nástroje)	0,16
Obnoviteľná energia	0,03
Nešpecifikované	0,01

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 boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s Taxonómiou EÚ?

**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.

Podfond sa konkrétne nesnaží investovať do environmentálne udržateľných ekonomických činností v zmysle taxonomického rámca EÚ („investície v súlade s taxonómiou EÚ“). Hoci podfond nemá za cieľ investovať do investícií v súlade s taxonómiou EÚ, nemožno vylúčiť, že podfond obsahuje investície v súlade s taxonómiou EÚ. Podiel investícií v súlade s taxonómiou EÚ je za toto vykazované obdobie 0,97 %. Toto percento je vážený štvrtročný priemer a zahŕňa investície do spoločností, ktorých najmenej 20 % príjmov je v súlade s taxonomickým rámcom EÚ podľa údajov spoločnosti Trucost. Správcovia aktív sú závislí od dostupných údajov o udržateľnosti týkajúcich sa spoločností, do ktorých investujú. V súčasnosti chýbajú dostupné údaje o udržateľnosti. To vytvára riziko, že investičné fondy v súčasnosti vykazujú veľmi nízke percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ.

### Investovalo sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ?<sup>1</sup>

Áno

do fosílného plynu

do jadrovej energie

Nie

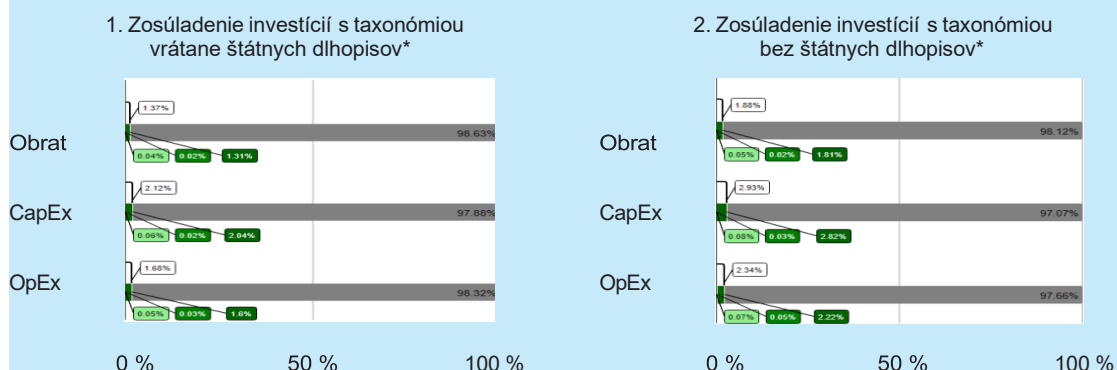
<sup>(1)</sup> Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s Taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzovaniu zmeny klímy („zmierňovanie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov Taxonómie EÚ - pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá 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 investoval do činností v odvetví fosílného plynu a/alebo jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ na základe údajov poskytnutých spoločnosťou Trucost. Tieto údaje nezohľadňujú definíciu „v súlade s taxonómiou“ používanú spoločnosťou KBC AM NV. Podľa definície spoločnosti KBC AM NV sú investície do spoločností v súlade s taxonómiou, ak aspoň 20 % príjmov je v súlade s taxonomickým rámcom EÚ.

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.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli 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.



- Zosúladené s taxonómiou: fosílny plyn
- Zosúladené s taxonómiou: jadrová energia
- Zosúladené s taxonómiou: bez fosílného plynu a jadrovej energie
- Nezosúladené s taxonómiou

Tento graf predstavuje 68,44 % celkových investícií.

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

Údaje v uvedených grafoch pochádzajú od poskytovateľa údajov Trucost a nezohľadňujú definíciu „v súlade s taxonómiou“, ktorú používa KBC AM NV. Podľa definície spoločnosti KBC AM NV sú investície do spoločností v súlade s taxonómiou, ak aspoň 20 % príjmov je v súlade s taxonomickým rámcom EÚ. V dôsledku toho je možné, že percento uvedené v zelenej farbe (investície v súlade s taxonómiou EÚ) v uvedených grafoch sa líši od percenta „v súlade s taxonómiou“ v tabuľke v časti „Aká bola alokácia aktív?“ tejto prílohy.

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

Podiel investícií do prechodných činností bol 0,04 %. Podiel investícií do podporných činností bol 0,77 %. Údaje uvedené v tejto časti pochádzajú od poskytovateľa údajov Trucost.

#### • Aký bol percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s Taxonómiou EÚ, v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

Počas predchádzajúceho referenčného obdobia (od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023) bol podiel investícií v súlade s taxonómiou EÚ stanovený na 0 %. Spoločnosť KBC Asset Management NV na základe vlastného výskumu a služieb poskytovateľov údajov dospela k záveru, že v tom čase neboli k dispozícii dostatočné spoľahlivé, aktuálne a overiteľné údaje od emitentov alebo spoločností, do ktorých sa investovalo, na účely konzistentného vykazovania.

Percento investícií v súlade s taxonómiou EÚ v aktuálnom referenčnom období je 0,97 %. Toto percento je vážený štvrtročný priemer a zahŕňa investície do spoločností, ktorých najmenej 20 % tržieb je v súlade s taxonómiou EÚ (na základe údajov od spoločnosti Trucost). Podľa definície spoločnosti KBC AM sa investície považujú za „v súlade s taxonómiou EÚ“ len vtedy, ak je aspoň 20 % obratu spoločností, do ktorých sa investuje, v súlade s taxonómiou EÚ.

Správcovia aktív sú závislí od dostupných údajov o udržateľnosti týkajúcich sa spoločností, do ktorých investujú. V súčasnosti chýbajú dostupné údaje o udržateľnosti. To vytvorilo riziko, že investičné fondy v súčasnosti vykazujú veľmi nízky percentuálny podiel investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ.

#### Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s Taxonómiou EÚ?

Podfond investoval 48,56 % do udržateľných investícií podľa definície v článku 2 ods. 17 nariadenia SFDR. Podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli v súlade s taxonómiou EÚ, bol 18,60 %.



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852.



#### Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Podiel sociálne udržateľných investícií bol 29,95 %.



## Aké investície boli zahrnuté pod „iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Na konci vykazovaného obdobia môže kategória „neudržateľné“ zahŕňať tieto investície:

Aktíva	Účel investície a existencia minimálnych environmentálnych alebo sociálnych záruk
Investovanie v hotovosti	Podfond držal tieto typy aktív alebo do nich investoval, aby dosiahol svoje investičné ciele, diverzifikoval svoje portfólio, riadil likviditu a zabezpečil riziko.
Investície do aktív, ktoré už nespĺňajú kritériá kontroly	Podfond držal tieto typy aktív alebo do nich investoval, aby dosiahol svoje investičné ciele, diverzifikoval svoje portfólio, riadil likviditu a zabezpečil riziko.
Investície do derivátov	Deriváty sa používali na zaistenie rizík, ako je uvedené v povolených derivátových transakciách v časti 2. „Informácie o investíciách“ pod nadpisom „Informácie týkajúce sa podfondu KBC Defensive Responsible Investing“ prospektu. Investície do derivátov neboli použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík propagovaných podfondom a nemali na ne žiadny vplyv.

V prípade investícií zahrnutých do položky „#2 Iné“ neboli zistené žiadne environmentálne alebo sociálne záruky.



## Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Podfond

- podporoval integráciu udržateľnosti do politických rozhodnutí emitentov (spoločností, vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr spojených s vládami) tým, že uprednostňoval emitentov s lepším ESG (rizikovým) skóre;
- podporoval zmierňovanie zmeny klímy tým, že uprednostňoval emitentov s nižšou intenzitou skleníkových plynov s cieľom splniť vopred stanovený cieľ intenzity skleníkových plynov;
- podporoval udržateľný rozvoj prostredníctvom „udržateľných investícií“ v súlade s článkom 2 ods. 17 SFDR;  
Udržateľné investície pozostávajú z dlhopisov financujúcich zelené a/alebo sociálne projekty a investícií do emitentov, ktorí prispievajú k dosiahnutiu cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja. Pre túto druhú kategóriu však nebolo stanovené žiadne záväzné minimálne percento, hoci prispieva k dosiahnutiu minimálneho percenta „udržateľných investícií“ pre tento podfond.

Podfond vylúčil z investičného univerza podfondu emitentov zapojených do činností, ako sú fosílna palivá, tabakový priemysel, zbrane, hazardné hry a zábava pre dospelých. Vylúčené boli aj investície do finančných nástrojov spojených s cenami hospodárskych zvierat a potravín. Vylúčené boli spoločnosti, ktoré najmenej 5 % svojich príjmov získavajú z výroby alebo 10 % svojich príjmov z predaja kožušín alebo špeciálnej kože. Negatívne skríningové kritériá tiež zabezpečili, že emitenti so sídlom v krajinách, ktoré podporujú nespravodlivé daňové praktiky, ktoré vážne porušujú základné zásady ochrany životného prostredia, sociálnej zodpovednosti a dobrej správy vecí verejných (prostredníctvom normatívneho skríningu, prostredníctvom zlého hodnotenia rizika ESG, v dôsledku zapojenia do krajín, ktoré nedodržiavajú zásady udržateľnosti tým, že nespĺňajú kritériá udržateľnosti alebo sú vystavené kontroverzným režimom, v dôsledku vážnych kontroverzií súvisiacich s emisiami do vody, znečistením alebo odpadom a rodovou diverzitou a v dôsledku vysokých alebo závažných kontroverzií v súvislosti s činnosťami, ktoré majú negatívny vplyv na biodiverzitu a pre ktoré sa neprijímajú dostatočné opatrenia na zníženie ich vplyvu), sú vylúčené z investičného univerza podfondu.

Spoločnosť KBC Asset Management NV vykonávala hlasovacie práva vo vzťahu k akciám spravovaným v hlavnom fonde v súlade so zásadami hlasovania v zastúpení a angažovanosti. Spoločnosť KBC Asset Management NV teda monitorovala spoločnosti, do ktorých Podfond investoval, intervenovala v spoločnostiach, do ktorých investovala (vyhýbajúc sa dôverným informáciám), zúčastňovala sa na príslušných iniciatívach kolektívneho zapojenia a uvážene vykonávala hlasovacie práva. Tieto povinnosti sa vykonávali výlučne v záujme ochrany záujmov investorov fondov.



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

## Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych atribútov podporovaných hlavným fondom nebola stanovená žiadna referenčná hodnota.

V prípade investícií vydaných spoločnosťami sa ako základ pre porovnanie použili referenčné hodnoty MSCI All Countries World - Net Return Index a iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index, aby sa porovnali určité charakteristiky ESG, ktoré Podfond presadzuje.

V prípade investícií do nástrojov vydaných vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami napojenými na vládu sa ako základ pre porovnanie použilo opísané referenčné portfólio globálnych štátnych dlhopisov, aby sa porovnali určité charakteristiky ESG, ktoré Podfond presadzuje.

Viac informácií nájdete v tabuľke v časti "Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?" tejto prílohy.

### • Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Neuplatňuje sa.

### • Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladienie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Neuplatňuje sa.

### • Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Neuplatňuje sa.

### • Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Neuplatňuje sa.