

## 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 systém 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.



### UKAZOVATELE UDRŽATEĽNOSTI

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

Názov produktu: **KBC Renta Eurorenta Responsible Investing**

Identifikátor právneho subjektu: 549300UF6VJF1T9JDR45

## Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
<input type="radio"/> ÁNO	<input checked="" type="radio"/> NIE
<input type="checkbox"/> Realizoval <b>udržateľné investície s environmentálnym cieľom</b> : __-% <input type="checkbox"/> 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"/> <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"/> s environmentálnym cieľom 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 nepovažujú za environmentálne udržateľné <input checked="" type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
<input type="checkbox"/> Realizoval <b>udržateľné investície so sociálnym cieľom</b> : ___-%	<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:

- presadzoval integráciu udržateľnosti do politických rozhodnutí emitentov (vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr napojených na vládu) tým, že uprednostňovali emitentov s lepším ESG skóre;
- presadzoval zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním emitentov s nižšou intenzitou emisií skleníkových plynov s cieľom dosiahnuť vopred stanovený cieľ intenzity skleníkových plynov;
- podporoval udržateľný rozvoj zahrnutím emitentov, ktorí prispievajú k dosahovaniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN.
- podporoval udržateľný rozvoj tým, že podporoval prechod na udržateľnejší svet prostredníctvom dlhopisov financujúcich ekologické a/alebo sociálne projekty.

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

Podfond investoval 98,60 % svojich aktív do „udržateľných investícií“, ako sú definované v článku 2.17 SFDR, a 0,00 % do iných investícií, ktoré sú zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami.

Na účely dosiahnutia environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných hlavným fondom nebola stanovená žiadna referenčná hodnota.

V prípade investícií do nástrojov vydaných vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami napojenými na vládu sa ako základ pre porovnanie určitých vlastností ESG presadzovaných podfondom používa referenčná hodnota portfólia globálnych štátnych dlhopisov.

• Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Cieľ	Použitý cieľ	Realita	Cieľ splnený	
<b>Nástroje vydané vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami prepojenými s vládami</b>				
ESG rizikové skóre	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	0,82	Áno
Intenzita skleníkových plynov	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	344,59	Áno
Dlhopisy financujúce ekologické a/alebo sociálne projekty	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	18,73	Áno
<b>Minimálne % udržateľných investícií</b>	Najmenej 50 % 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.	50,00	98,60	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	1	17,62	Áno

<b>Minimálne % udržateľných investícií so sociálnym cieľom</b>	Minimálne 5 % udržateľných investícií so sociálnym cieľom	5	80,98	Áno
<b>Minimálne % aktív presadzujúcich E/S vlastnosti</b>	Minimálne 90,00 % aktív presadzujúcich E/S vlastnosti	90,00	98,60	Áno
<b>Ďalšie špecifické ciele</b>	Ak sa má investovať do nástrojov vydaných korporátnymi (firemnými) emitentmi, títo emitenti musia spĺňať negatívne výberové kritériá uvedené v časti „Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré má finančný produkt čiastočne v úmysle realizovať, výrazne nepoškodzujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?“.			

Ako je uvedené v tabuľke vyššie, podfond dosiahol počas referenčného obdobia všetky ciele. Podfond sledoval tieto ciele (priamo alebo nepriamo) prostredníctvom dualistického prístupu: negatívneho skrínngu a metódy 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	Dosiahnuté výsledky	Dosiahnuté výsledky
	30/09/2023	30/09/2024
<b>Nástroje vydané vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami prepojenými s vládami</b>		
ESG skóre		0,82
Intenzita skleníkových plynov		344,59
Dlhopisy financujúce ekologické a/alebo sociálne projekty		18,73
Udržateľné investície	98,68	98,60
Minimálne % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom do hospodárskych činností, ktoré sa nekvalifikujú ako environmentálne udržateľné podľa Taxonomie EÚ		17,62
<b>Minimálne % udržateľných investícií so sociálnym cieľom</b>		80,98
<b>Minimálne % aktív presadzujúcich E/S vlastnosti</b>		98,60

Za obe vykazované obdobia dosiahnuté výsledky opísané v tejto kapitole odrážajú len situáciu na konci finančného roka podfondu. Nie sú preto spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.

Za vykazované obdobie od 1. októbra 2022 do 30. septembra 2023 sa dosiahnuté výsledky neuvádzajú osobitne pre každý ukazovateľ udržateľnosti (okrem percenta udržateľných investícií). Za rok 2022 -2023 bol uvedený len všeobecný opis toho, či boli ciele dosiahnuté alebo nie.

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

Podfond presadzoval kombináciu environmentálnych a sociálnych vlastností, a hoci nesledoval udržateľné investície ako cieľ, podfond investoval 98,60 % svojich aktív do „udržateľných investícií“ v zmysle článku 2.17 SFDR.

Referenčné obdobie tejto výročnej správy je od 1. októbra 2023 do 30. septembra 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.

### **(1) Ciele udržateľného rozvoja OSN**

Na podporu udržateľného rozvoja podfond investoval časť svojho portfólia do emitentov, ktorí prispievajú k plneniu cieľov udržateľného rozvoja OSN (vrátane sociálnych a environmentálnych cieľov).

Nástroje emitované národnými vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo agentúrami prepojenými na vládu, ktoré dosiahli dostatočne dobré výsledky v jednom z 5 pilierov opísaných v ESG skóre (obšahujúcom ukazovatele, ktoré možno prepojiť so 17 Cieľmi udržateľného rozvoja OSN) a nie výrazne slabé v ostatných pilieroch, sa považujú za prispievajúce k Cieľom udržateľného rozvoja OSN a boli označené ako „udržateľné investície“.

Okrem toho môže označenie „udržateľný rozvoj“ udeľovať nástrojom emitovaným vládami Poradný výbor pre zodpovedné investovanie.

### **(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 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 vylúčenia.

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

Tieto princípy negatívneho skríningu nie sú vyčerpávajúce a môžu sa z času na čas upraviť na základe odporúčania Poradného výboru pre zodpovedné investovanie.

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

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

Prostredníctvom politiky vylúčenia pre fondy zodpovedného investovania a najmä normatívneho skríningu a hodnotenia rizík ESG sa v prípade nástrojov vydaných spoločnosťami zohľadnili všetky

**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.

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. Podfond neinvestoval do spoločností, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady iniciatívy OSN Global Compact a usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné spoločnosti, a vylúčené boli aj všetky spoločnosti, ktoré sa zúčastňujú na významných kontroverziách týkajúcich sa environmentálnych, sociálnych otázok alebo otázok dobrej správy a riadenia. Vylúčené boli aj spoločnosti, ktoré majú podľa poskytovateľa údajov Sustainalytics ESG rizikové skóre vyššie ako 40.

V prípade investícií do nástrojov emitovaných v jednotlivých krajinách sa zohľadnili 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 uvedené v tabuľkách 2 a 3 prílohy I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2022/1288, a to vylúčením krajín, ktoré sa podľa modelu hodnotenia ESG nachádzajú v najhorších 10 %, a vylúčením krajín, ktoré nespĺňajú kritéria udržateľnosti a sú vystavené kontroverzným režimom.

Okrem normatívneho skríningu a posúdenia rizík ESG sa pri všetkých investíciách tohto podfondu prostredníctvom metodiky pozitívneho výberu na základe uhlíkovej intenzity a vylúčení v rámci politiky vylúčení pre fondy zodpovedného investovania posudzovali aj tieto ukazovatele významných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti pre všetky investície tohto podfondu:

- **Ukazovateľ 15:** Intenzita emisií skleníkových plynov v krajinách, do ktorých sa investuje, bola zohľadnená prostredníctvom cieľa zníženia intenzity skleníkových plynov investícií súvisiacich s danou krajinou.
- **Ukazovateľ 16:** Krajiny, do ktorých sa investuje, v ktorých dochádza k porušovaniu sociálnych práv, bol zohľadnený, keďže podfond neinvestoval do i) krajín, ktoré nespĺňajú kritériá udržateľnosti, a ii) krajín, ktoré sú vystavené kontroverzným režimom. Viac informácií nájdete v dokumente Politika vylúčení 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 Prilohe 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 interného 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.



## Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
BTPS BTPS 4 10/30/31	štátny	1,68%	Taliansko
FRANCE O.A.T. FRTR 1 3/4 06/25/39	štátny	1,61%	Francúzsko
BTPS BTPS 4 04/30/35	štátny	1,33%	Taliansko
FRANCE O.A.T. FRTR 1 1/4 05/25/38	štátny	1,28%	Francúzsko
SPANISH GOV'T SPGB 0.8 07/30/29	štátny	1,27%	Španielsko
FRANCE O.A.T. FRTR 0 11/25/29	štátny	1,27%	Francúzsko
FRANCE O.A.T. FRTR 5 1/2 04/25/29	štátny	1,24%	Francúzsko
SPANISH GOV'T SPGB 1 07/30/42	štátny	1,23%	Španielsko
DEUTSCHLAND REP DBR 1 05/15/38 National 1.18	štátny	1,18%	Nemecko
BTPS BTPS 2.05 08/01/27	štátny	1,16%	Taliansko
FRANCE O.A.T. FRTR 1 1/4 05/25/36	štátny	1,14%	Francúzsko
FRANCE O.A.T. FRTR 0 11/25/30	štátny	1,03%	Francúzsko
FRANCE O.A.T. FRTR 0 1/2 06/25/44	štátny	0,97%	Francúzsko
DEUTSCHLAND REP DBR 4 3/4 07/04/40	štátny	0,96%	Nemecko
DEUTSCHLAND REP DBR 4 1/4 07/04/39	štátny	0,96%	Nemecko

Zoznam obsahuje investície predstavujúce **NAJVÄČŠÍ PODIEL INVESTÍCIÍ** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: od 1.10.2023 do 30.09.2024



## Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

Referenčné obdobie tejto výročnej správy je od 1. októbra 2023 do 30. septembra 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. Na konci roka bol pomer udržateľných investícií 98,60 %.

### PRI ALOKÁCIÍ

AKTÍV sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

#### • Aká bola alokácia aktív?

V rámci kategórií aktív, do ktorých podfond môže investovať, ako je opísané v prospekte v časti 1.1 Investičná politika (Investment policy / Politique d'investissement), podfond investoval 98,60 % do aktív, ktoré presadzujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, a 1,40 % do iných investícií.

Investície do nástrojov emitovaných vládami, nadnárodnými dlžníkmi a/alebo vládnymi agentúrami, ktoré prešli negatívnym skríningom a prispeli k aspoň jednému konkrétnemu pozitívnemu výberu v súlade s Investičnou politikou pre fondy zodpovedného investovania sa považovali za „aktíva presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti“. Termínované vklady, ktorých protistrany prešli negatívnym skríningom a majú Net Alignment Score (skóre čistého zosúladenia) od MSCI aspoň +2 pri aspoň jednom z prvých 15 Cieľov udržateľného rozvoja OSN, boli tiež považované za „aktíva presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti“.

Viac informácií o MSCI Net Alignment Score nájdete v Investičnej politike pre fondy zodpovedného investovania, ktorá je k dispozícii na [www.kbc.belinvestment-legal-documents](http://www.kbc.belinvestment-legal-documents) > Investičná politika pre fondy zodpovedného investovania.

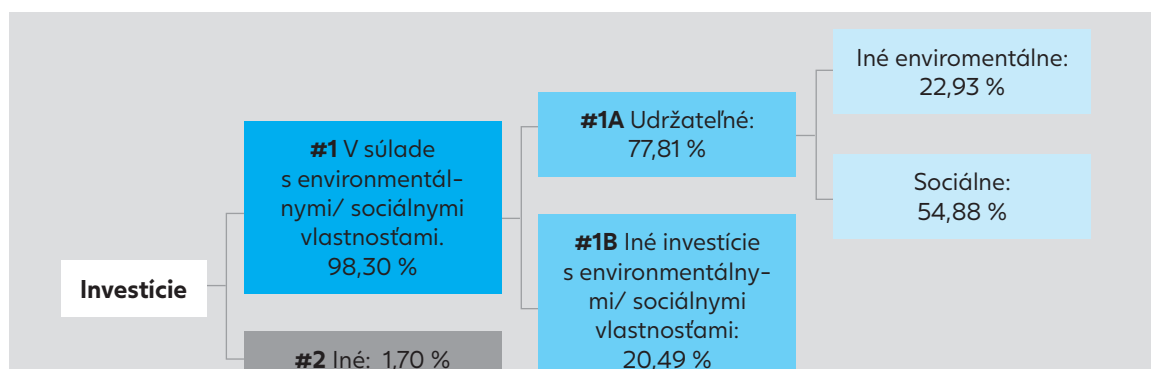
Kategória „iné investície“ by mohla obsahovať (i) potenciálne výnimky, ako je opísané v časti „Akou investičnou stratégiou sa riadi tento finančný produkt“ v prospekte v bode 2.1 prílohy týkajúcej sa KBC Renta Eurorenta Responsible Investing, (ii) doplnková likvidita (bankové vklady ako sú opísané v bode 4. 1. 6 prospektu) a (iii) termínované vklady, ktoré sa nepovažujú za aktíva presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti, a deriváty, ktoré nie sú súčasťou metodiky skríningu. Investície do derivátov neboli použité na presadzovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností. Deriváty boli použité na účely uvedené v bode 1. 1. prospektu.

17,62 % udržateľných investícií predstavujú environmentálne udržateľné investície (ktoré nie sú zosúladené s Taxonómiou EÚ) a 80,98 % sú sociálne udržateľné investície.

Udržateľné investície sa rovnajú súčtu investícií, ktoré sa považujú za „udržateľné“ na základe zverejnenej metodiky prispievania k dosahovaniu Cieľov udržateľného rozvoja OSN, plus nástroje, ktoré Poradný výbor pre zodpovedné investovanie považuje za „udržateľné“.

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.

Referenčné obdobie tejto výročnej správy je od 1. októbra 2023 do 30. septembra 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.



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 2023 boli investície realizované v týchto sektoroch:

Sektor	% aktiv
Národné (dlhové nástroje)	27,86
Bankovníctvo	12,29
Zdravotná starostlivosť	7,1
Finančné služby	6,34
Softwarové služby	6,18
Súčiastky	4,64
Technický hardware a polovodiče	4,26
Spotrebné základné produkty	3,62
Telekomunikácia	3,32
Poisťovníctvo	3,27
Maloobchod & Veľkoobchod – tovary dlhodobej spotreby	3,13
Nehnutelnosti	3,13
Média	3,04
Nadnárodné (dlhové nástroje)	2,71
Neklasifikovateľné	2,22
Utility	2,02
Spotrebiteľské produkty	1,91
Služby spotrebiteľského uváženia	1,29
Priemyselné služby	0,59
Priemyselné produkty	0,43
Maloobchod & Veľkoobchod – tovary dennej potreby	0,38
Regionálne & lokálne (dlhové nástroje)	0,21
Obnoviteľná energia	0,04
Nešpecifikované	0,02

### 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.

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?

Podfond sa neusiluje osobitne investovať do environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle Taxonomického rámca EÚ (ďalej len „investície v súlade s Taxonómiou EÚ“). Hoci sa Podfond nesnaží investovať do investícií v súlade s Taxonómiou EÚ, nemožno vylúčiť, že Podfond obsahuje investície v súlade s Taxonómiou EÚ. Percentuálny podiel investovaný do investícií spĺňajúcich požiadavky Taxonómie EÚ bol stanovený k 31. decembru 2023. Spoločnosť KBC Asset Management NV na základe vlastného prieskumu a služieb poskytovateľov údajov zistila, že v tom čase neboli k dispozícii dostatočne spoľahlivé, včasné a overiteľné údaje od emitentov alebo spoločností, do ktorých sa investuje, aby bolo



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.

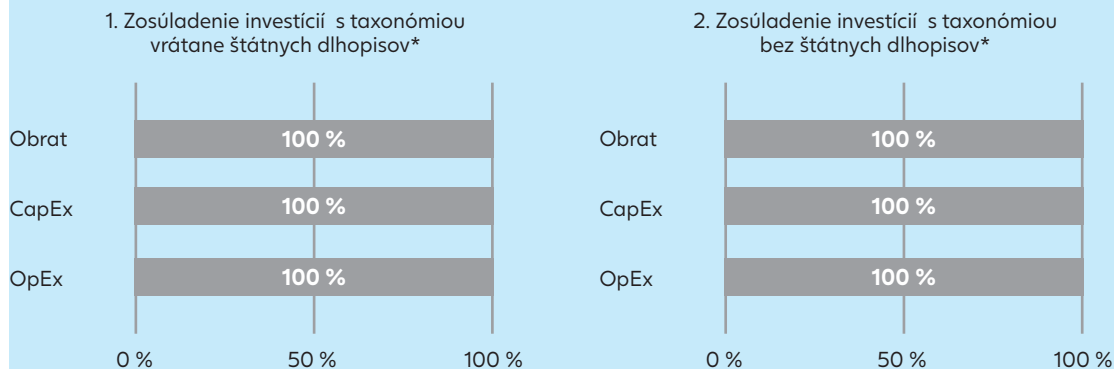
Na dosiahnutie súladu s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosilný plyn** určité obmedzenia týkajúce sa emisií a prechod na energiu z plne obnoviteľných zdrojov alebo nízkouhlíkové palivá do konca roku 2035. Pokiaľ ide o **jadrovú energiu** kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania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

možné konzistentné vykazovanie. Percento investované do investícií v súlade s Taxonómiou EÚ bolo preto stanovené na 0 %.

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

- Áno
- do fosilného plynu       do jadrovej energie
- Nie

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.



Tento graf predstavuje 68,44 % celkových investícií.

- Zosúladené s taxonómiou: fosilný plyn
- Zosúladené s taxonómiou: jadrová energia
- Zosúladené s taxonómiou: bez fosilného plynu a jadrovej energie
- Nezosúladené s taxonómiou

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

<sup>(1)</sup> Činnosti súvisiace s fosilným 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 fosilného plynu a jadrovej energie, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

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

Neuplatňuje sa.

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

V predchádzajúcom referenčnom období (ktoré trvalo od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022) sa v súlade s Taxonómiou EÚ tiež vykazovali investície vo výške 0 %.

Spoločnosť KBC Asset Management NV na základe vlastného prieskumu a služieb poskytovateľov údajov zistila, že nie je k dispozícii dostatok spoľahlivých, včasných a overiteľných údajov o emitentoch, do ktorých sa investovalo za predchádzajúce a súčasné účtovné obdobie. Percentuálny podiel investícií v súlade s Taxonómiou EÚ bol preto pre obe referenčné obdobia stanovený na 0 %.



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

Referenčné obdobie tejto výročnej správy je od 1. októbra 2023 do 30. septembra 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.

Podfond investoval 70,81 % do udržateľných investícií v zmysle článku 2.17 SFDR. Na konci finančného roka podfondu bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktorý nie je v súlade s Taxonómiou EÚ, 22,93 %.

Správcovia aktív sú závislí od dostupných údajov o udržateľnosti spoločností, do ktorých investujú. V súčasnosti je nedostatok dostupných údajov o udržateľnosti. To spôsobilo riziko, že investičné fondy v súčasnosti vykazujú veľmi nízky podiel investícií, ktoré sú v súlade s Taxonómiou EÚ.



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?

Referenčné obdobie tejto výročnej správy je od 1. októbra 2023 do 30. septembra 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.

Na konci finančného roka podfondu bol podiel sociálne udržateľných investícií 54,88 %.



## 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 zabezpečenie rizík. Investície do derivátov sa nepoužívali na dosiahnutie alebo ovplyvnenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných hlavným fondom.

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

- presadzoval integráciu udržateľnosti do politických rozhodnutí emitentov (spoločností, vlád, nadnárodných dlžníkov a/alebo agentúr napojených na vládu) tým, že uprednostňovali emitentov s lepším ESG (rizikovým) skóre;
- presadzoval zmierňovanie zmeny klímy uprednostňovaním emitentov s nižšou uhlíkovou náročnosťou s cieľom dosiahnuť vopred stanovený cieľ uhlíkovej náročnosti;
- podporoval udržateľný rozvoj zahrnutím emitentov, ktorí prispievajú k plneniu cieľov udržateľného rozvoja OSN;
- podporoval udržateľný rozvoj tým, že podporoval prechod k udržateľnejšiemu svetu prostredníctvom dlhopisov financujúcich ekologické a/alebo sociálne projekty.

Podfond vylúčil z okruhu možných investícií emitentov, ktorí sa zaoberajú činnosťami, ako sú fosílna palivá, tabak, zbrane, hazardné hry a zábava pre dospelých. Vylúčené boli aj investície do finančných nástrojov spojených s cenami hospodárskych zvierat a potravín a spoločnosti pôsobiace v sektore palmového oleja podliehali prísnyim kritériám. Vylúčené boli spoločnosti, ktorých najmenej 5 % príjmov pochádza z výroby alebo 10 % príjmov z predaja kožušín alebo špeciálnych koží. Negatívny skríning tiež zabezpečil,

že z okruhu možných investícií podfondu boli vylúčení emitenti so sídlom v krajinách, ktoré podporujú nekalé daňové praktiky, ktoré závažným spôsobom porušujú základné environmentálne zásady, sociálne zásady alebo zásady dobrej správy a riadenia (prostredníctvom normatívneho skriningu, prostredníctvom zlého hodnotenia rizika ESG, z dôvodu angažovanosti v neudržateľných krajinách a kontroverzných režimoch).

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 zosúladenie 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.